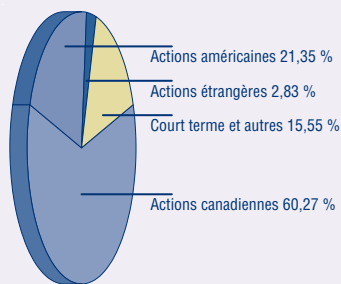




Composition du Fonds



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions canadiennes

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Énergie | 17,76 % |
| Matériaux | 17,92 % |
| Industrie | 3,21 % |
| Consommation discrétionnaire | 4,17 % |
| Biens de consommation de base | 0,00 % |
| Santé | 1,29 % |
| Finance | 11,48 % |
| Technologies de l'information | 3,28 % |
| Télécommunications | 2,16 % |
| Services aux collectivités | 0,00 % |
| Total | 60,27 % |

Les 10 principaux titres du Fonds

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Eldorado Gold Corp. | 4,14 % |
| Agilent Technologies Inc. | 3,93 % |
| MEG Energy Corp. | 3,92 % |
| Tourmaline Oil Corp. | 3,84 % |
| Tahoe Resources Inc. | 3,47 % |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 3,18 % |
| Osisko Mining Corp. | 3,15 % |
| Progress Energy Resources Corp. | 3,10 % |
| La Banque Toronto-Dominion | 3,09 % |
| Quadra FNX Mining Ltd. | 2,80 % |
| Total | 34,62 % |

Limites des placements

| | Min. | Max. |
|-------------------------|------|-------|
| Valeurs à court terme | 0 % | 20 % |
| Titres de participation | 80 % | 100 % |

Commentaire

Le Fonds investit majoritairement dans des titres canadiens et peut également investir dans des titres étrangers. La stratégie du Fonds, pour la sélection de titres, vise notamment à définir la valeur intrinsèque des titres au moyen de recherches approfondies sur les sociétés auxquelles ces derniers se rattachent. Le gestionnaire détermine les facteurs de croissance qui feront en sorte que les titres sélectionnés atteindront la valeur intrinsèque initialement établie. Lorsque le gestionnaire vend un titre, c'est habituellement parce que le potentiel de croissance du titre a attiré l'attention des marchés, qu'un plus grand nombre d'analystes s'y intéressent, que son cours correspond à sa valeur intrinsèque (cours cible), que les facteurs fondamentaux qui y sont liés se sont considérablement détériorés, etc.

Gestionnaire de portefeuille

Fonds Dynamique™

Investissez dans les bons conseils.

Cecilia Mo, MBA

Date de création : novembre 2001

Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,10 % (y compris TPS et TVH)

Taux de frais SRG : 1,25 %

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements dans des titres de participation principalement canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

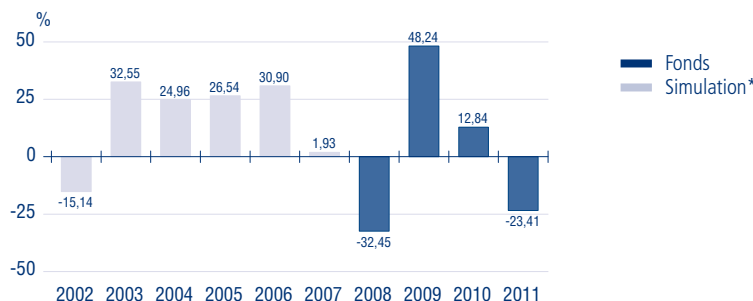
Valeur

Information sur le rendement

L'information sur le rendement présume que tous les revenus ou les gains nets réalisés au cours des périodes présentées sont conservés dans le fonds distinct et se traduisent par une augmentation de la valeur des unités du fonds distinct. Elle ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou autres charges facultatives ni des impôts sur le revenu exigibles qui auraient fait diminuer les résultats ou le rendement. Le rendement passé du fonds distinct n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

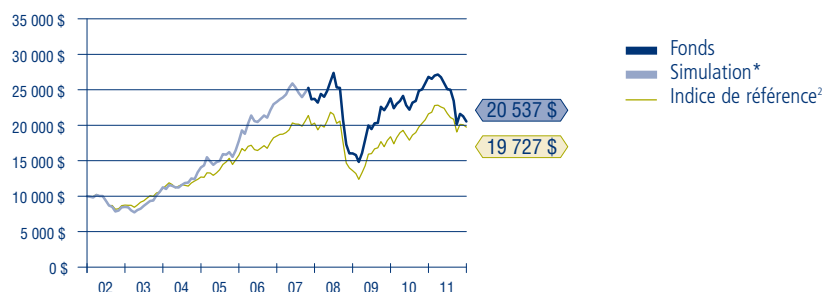
Rendement d'année en année

Ce graphique montre, pour chaque année civile, la performance annuelle du fonds à partir de la date de sa création, ainsi que la performance annuelle qu'il aurait obtenue s'il avait existé avant cette date et que les actifs détenus au moment de sa création avaient été les mêmes tout au long de la période précédente.



Rendement passé général

Ce graphique illustre la variation de la valeur d'un investissement de 10 000 \$ dans le fonds comparativement à celle obtenue par l'indice de référence, sur la base des rendements d'année en année illustrés ci-dessus.



Rendement composé annuel

Ce tableau montre les rendements simples pour une période d'un mois et l'historique des rendements composés annuels totaux établis pour le fonds, tels que décrits ci-dessus, comparativement aux rendements correspondants obtenus par l'indice de référence.

| | Depuis novembre 2007 | 10 ans | 5 ans | 3 ans | 2 ans | 1 an | 6 mois | 3 mois | 1 mois | DDA¹ |
|----------------------|----------------------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fonds | (3,4) | 7,5* | (2,5)* | 8,6 | (7,0) | (23,4) | (18,1) | 2,0 | (3,4) | (23,4) |
| Indice de référence² | | 7,0 | 1,3 | 13,2 | 3,6 | (8,7) | (8,9) | 3,6 | (1,7) | (8,7) |

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX

* Simulation comme si le Fonds avait été en vigueur durant ces périodes