

Fonds équilibré Integra

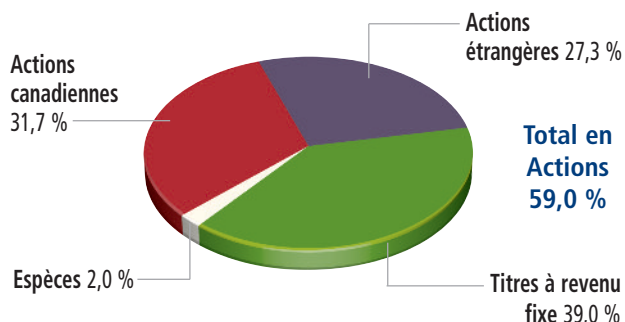
Objectif du Fonds

L'objectif de ce Fonds est de produire une appréciation à long terme du capital. Le portefeuille est constitué de titres canadiens, américains et internationaux qui sont suffisamment diversifiés pour minimiser le profil de risque.

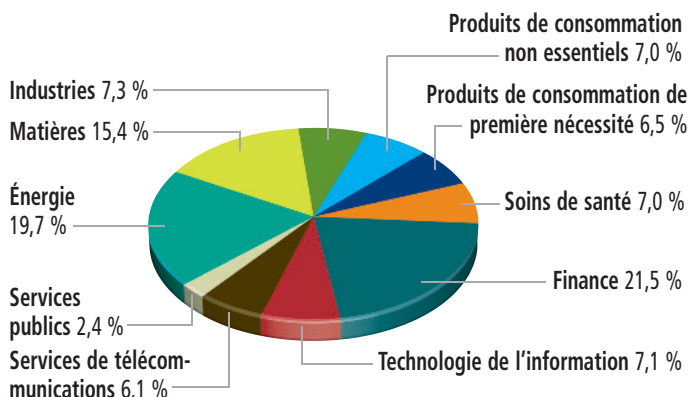
Éventail de gestionnaires

Highstreet – <i>De base – GVQ +R</i>	6,30 %
SSGA – <i>Approche quantitative de base</i>	25,20 %
Atlantic Trust – <i>Moyenne capitalisation, croissance</i>	3,75 %
Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss – <i>Grande cap., valeur</i>	3,75 %
Acadian Asset Management – <i>Valeur</i>	6,00 %
Newton Capital Management – <i>T hème de base mondial</i>	10,00 %
Principal Global Investors – <i>De base ascendante</i>	5,00 %
Lincluden Management – <i>Analyse du crédit et écarts de rendement</i>	20,00 %
SSGA – <i>Actif d'obligations de base améliorées</i>	20,00 %

Répartition de l'actif



Norme GICS (Global Industry Classification Standard)



Critères d'analyse des actions

	Fonds	Indice de référence [†]
Ratio cours/bénéfice (C/B)	13,4	14,0
C/B (à l'exclusion des bénéficiaires négatifs)	12,9	13,2
Cours/valeur au livre	1,8	1,7
Rendement boursier	2,6	2,8
Rendement des capitaux propres (moyenne 5 ans)	16,5	16,5
Croissance du bénéfice par action (5 ans)	5,3	4,2
Croissance prévue à long terme (IBES)	11,5	11,0
Capitalisation moyenne du marché (milliards)	36,9	29,4
Médiane pondérée de la cap. du marché (milliards)	21,3	26,2
Pourcentage dans 10 des plus importants titres détenus*	28,4 %	21,9 %
Nombre de titres détenus	870	2 682

Norme GICS (Global Industry Classification Standard) (%)

Secteur	Fonds	Indice de référence [†]
Énergie	19,7	20,0
Matières	15,4	14,9
Industries	7,3	8,0
Produits de consommation non essentiels	7,0	6,9
Produits de consommation de première nécessité	6,5	6,5
Soins de santé	7,0	5,2
Finance	21,5	24,2
Technologie de l'information	7,1	6,4
Services de télécommunications	6,1	5,1
Services publics	2,4	2,9

Critères d'analyse des titres à revenu fixe

	Fonds	DEX-U
Durée moyenne à l'échéance (années)	9,4	9,8
Duration modifiée	6,6	6,8
Rendement moyen à échéance (%)	2,4	2,3
Qualité moyenne	AA	AA

Titres-vedettes (%)

Actions canadiennes**		Actions étrangères**	
Royal Bank of Canada	1,6	Nestlé S.A.	0,4
Toronto-Dominion Bank	1,5	Microsoft Corp.	0,3
Suncor Energy Inc.	1,2	Pfizer Inc.	0,3
Barrick Gold Corp.	1,2	Roche Holding AG	0,3
Cdn Nat. Resources Ltd.	1,1	Bayer AG	0,3

Rendements annuels au 31 déc. (%)

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
-1,5	16,4	11,0	10,0	14,1	0,3	-17,4	16,2	9,2	-3,3

Rendements annualisés au 31 déc. 2011 (%)

T ¹	6 mois [†]	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	10 ans
3,5	-3,5	-3,3	2,7	7,0	0,3	0,3	2,5	3,5	5,0

Les données pour la classification de la norme GICS (*Global Industry Classification Standard*) et les données pour calculer les critères d'analyse des actions ont été obtenues en début de trimestre et peuvent être sujet à changement sans préavis. *En pourcentage du total du portefeuille d'actions. **Pourcentage du portefeuille total. †Pondérer conformément avec la portion d'actions de l'indice de référence, l'indice de référence du Fonds équilibré Integra est composé ainsi : 30 % S&P/TSX, 27 % Indice mondial tous pays MSCI (ND), 40 % DEX-U et 3 % Bonds du trésor 91 jours. L'indice de référence a été revu depuis la création du fonds pour refléter les changements apportés à la répartition des investissements. L'historique complet de l'indice de référence du fonds est disponible sur demande. †La performance pour le trimestre et celle des six premiers mois au 31 déc. représentent le rendement global réel du fonds pour ces périodes, sans annualisation. Les totaux peuvent ne pas représenter 100 % vu l'arrondissement des chiffres. Les rendements sont indiqués en dollar canadien et ne tiennent pas compte de charges/frais associés à la détention de parts. Le rendement passé n'est pas indicatif du rendement dans l'avenir.