

Fonds stratégique équilibré Integra

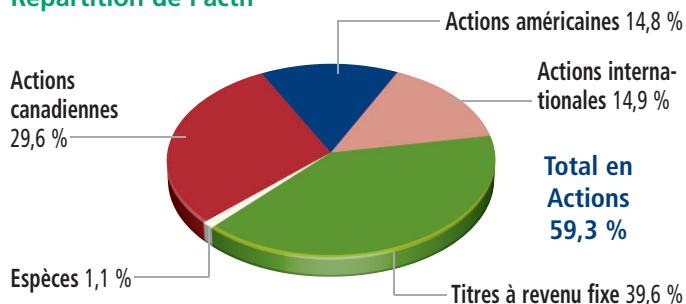
Objectif du Fonds

L'objectif du Fonds vise à procurer une plus-value en capital à long terme et des revenus dans un portefeuille composé essentiellement d'obligations et d'actions, dont la répartition est fixe, tout en assurant la préservation du capital à court terme.

Éventail de gestionnaires

Highstreet – De base – GVQ+R	6,00 %
SSGA – Approche quantitative de base	24,00 %
Atlantic Trust – Moyenne capitalisation, croissance	7,50 %
Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss – Grande cap., valeur	7,50 %
Newton Capital Management – Thème de base mondial	15,00 %
Lincluden Management – Analyse du crédit et écarts de rendement	20,00 %
SSGA – D'obligations de base améliorées	20,00 %

Répartition de l'actif



Critères d'analyse

Actions	Fonds	Indice de référence [†]
Ratio cours/bénéfice (C/B)	16,0	16,3
C/B (à l'exclusion des bénéfices négatifs)	15,3	15,0
Cours/valeur au livre	2,1	1,8
Rendement boursier	2,4	2,7
Rendement des capitaux propres (moyenne 5 ans)	16,2	15,7
Croissance du bénéfice par action (5 ans)	7,3	6,0
Croissance prévue à long terme (IBES)	11,4	10,6
Capitalisation moyenne du marché (milliards)	39,8	52,3
Médiane pondérée de la cap. du marché (milliards)	21,9	29,1
Pourcentage dans 10 des plus importants titres détenus*	28,3 %	24,8 %
Nombre de titres détenus	363	2 155
Revenu fixe	Fonds	DEX-U
Durée moyenne à l'échéance (années)	9,2	9,6
Duration modifiée	6,6	6,7
Rendement moyen à échéance (%)	2,5	2,5
Qualité moyenne	AA	AA

Revenu fixe – Répartition sectorielle

Secteur	Fonds	DEX-U
Obligations du gov. du Canada	36,5	43,4
Obligations des gov. provinciaux	23,7	28,4
Obligations de municipalités	0,7	1,6
Obligations de sociétés (Canada)	34,0	26,6
Obligations «Maple»	1,0	—
Obligations du gov. (États-Unis)	1,3	—
Obligations de sociétés étrangères	1,7	—
Espèces	1,2	—

Norme GICS (Global Industry Classification Standard) (%)

Secteur	Fonds	Indice de référence [†]
Énergie	17,7	17,8
Matières	13,4	13,7
Industries	8,2	8,7
Produits de consommation non essentiels	9,5	7,9
Produits de consommation de première nécessité	7,8	6,7
Soins de santé	8,5	5,9
Finance	21,7	25,1
Technologie de l'information	5,4	6,8
Services de télécommunications	5,0	4,4
Services publics	2,7	2,9

Titres-vedettes (%)

Actions canadiennes**		Actions américaines**		Actions internationales**	
Royal Bank of Canada	1,6	Philip Morris International Inc.	0,3	Toyota Motor Corp.	0,6
Toronto-Dominion Bank	1,5	TJX Companies Inc.	0,3	Nestlé S.A.	0,5
Suncor Energy Inc.	1,2	ConocoPhillips Co.	0,2	Roche Holding AG	0,5
Bank of Montreal	0,9	Priceline.com Inc.	0,2	Anheuser-Busch InBev NV	0,4
Barrick Gold Corp.	0,9	Pfizer Inc.	0,2	Japan Tobacco Inc.	0,4

Rendements annuels au 31 mars (%)

2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
-12,2	25,2	7,4	12,5	9,6	-2,0	-17,8	22,1	10,2	0,7

Rendements annualisés au 31 mars 2012 (%)

T [†]	6 mois [†]	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	10 ans
4,8	8,5	0,7	5,3	10,6	2,7	1,8	3,0	4,3	4,7

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 stratégique équilibré Integra est composé ainsi : 30 % S&P/TSX, 15 % MSCI EAEO (ND), 40 % DEX-U et 15 % Russell 1000. 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 mars 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.