

EN DATE DU AVRIL 30, 2012

Le Fonds Exemplar d'infrastructure mondiale

Le Fonds Exemplar d'infrastructure mondiale est un portefeuille de placements dans des infrastructures mondiales géré par Capital Innovations, LLC, au Wisconsin.

Pourquoi détenir cette solution?

Un fort rendement et une plus-value potentielle - Les actions d'infrastructures fiables sont moins volatiles que les autres actions qui versent des dividendes, dans la mesure où elles offrent des bénéfices et une croissance des dividendes durables et prévisibles.

Protection contre l'inflation - Plusieurs titres d'infrastructures ont un contrôle direct sur l'inflation grâce à des tarifs établis par la loi; ces tarifs ont trait à l'augmentation réelle des coûts, plutôt qu'à l'IPC et, en conséquence, offrent une protection du rendement plus évidente que les obligations à rendement réel.

Plusieurs profils de risque et de rendement - Actifs liés à l'inflation; moins vulnérables aux cycles économiques.

Qui gère la solution?

L'équipe de Capital Innovation est dirigée par Michel Underhill et Susan Dambekaln. Michael et Susan cumulent plus de 40 années d'expérience dans le secteur de la gestion de placements et sont soutenus par une équipe d'analystes de recherche au niveau mondial. Leurs investisseurs fondateurs incluent CalPERS et China Investment Corporation. Michael Underhill est l'auteur du livre à succès « The Handbook of Infrastructure Investing », recommandé par le CFA Institute et utilisé comme manuel de l'instructeur pour les cours sur l'investissement dans les infrastructures multiples. Il est aussi un membre fondateur du Comité directeur des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies.

Comment produisons-nous des résultats?

- En investissant dans un portefeuille concentré de sociétés qui possèdent des infrastructures et offrent des flux de trésorerie stables.
- En investissant dans des actions fortement liquides dont au moins 70 pour cent des flux de trésorerie proviennent d'une participation directe dans les infrastructures.

Les égouts ne sont pas très séduisants, mais ce sont des infrastructures et tout le monde y investit. La demande inélastique pour ces services essentiels et les flux de trésorerie liés à l'inflation sont les piliers de nos investissements. Ainsi, qu'il y ait récession ou dépression, les gens continueront de tirer la chasse d'eau et de prendre des douches... à tout le moins, nous espérons qu'ils continueront.

Michael Underhill

Détails du portefeuille

VAN par action:	10,21 \$	
Date de prise deffet:	31 août 2011	
Achat initial minimum:	1,000 \$	
Achat subséquent minimum:	100 \$	
Codes FundSERV:		
Catégorie A	Catégorie A	Catégorie F
EXP 140	EXP 340	EXP 240
(frais prélevés) (frais réduits)		

EN DATE DU AVRIL 30, 2012

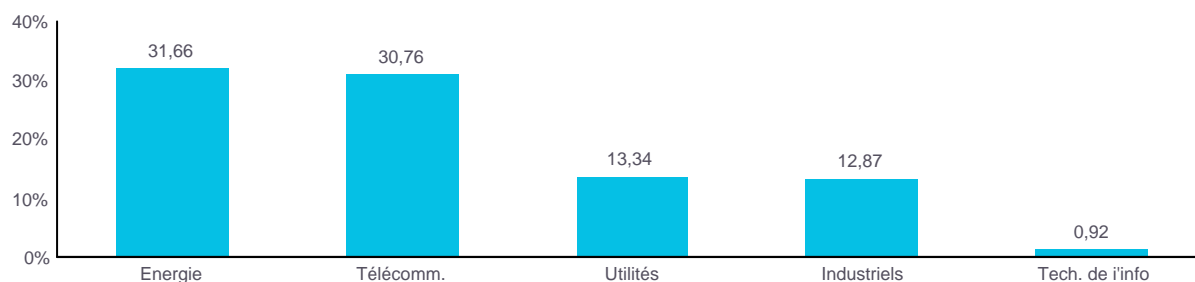
Où votre argent est-il investi?

Le Fonds Exemplar d'infrastructure mondiale investit dans des actifs d'infrastructures, lesquels représentent un large éventail d'entreprises qui fournissent des services essentiels à la société. Le Fonds investit dans l'énergie, les services publics, les biens d'équipement, les services de télécommunication et les transports. Ces investissements se font tant dans les marchés développés que dans les marchés émergents.

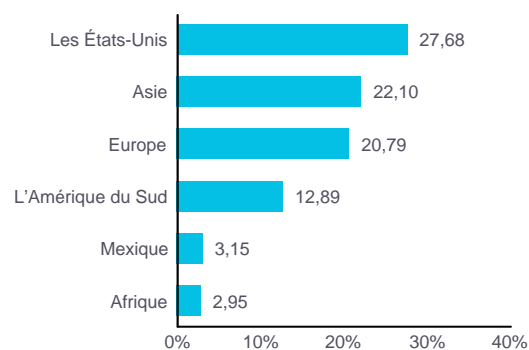
Rendement (%) - Catégorie A

N/A

Exposition au secteur (%)



Attribution géographique (%)



10 plus importantes positions longue

- America Movil SAB de CV 'L' ADR
- CenturyLink Inc.
- Enerjis SA Spons ADR
- Enterprise Products Partners Limited Partnership
- Exelon Corporation
- Sasol Limited ADR
- SBA Communications Corporation 'A'
- Seaspan Corporation
- Statoil ASA ADR
- Total SA ADR

Le Fonds Exemplar d'infrastructure mondiale a débuté ses opérations le 30 août 2011. Des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être reliés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont des rendements globaux annuels composés historiques. Ils comprennent les changements de valeur des titres et le réinvestissement des dividendes ou des distributions et ne prennent pas en considération les commissions de vente, les frais de rachat, de distribution, d'autres frais ou l'impôt sur le revenu payable par tout porteur de titres qui auraient réduit les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur ne se reproduira pas nécessairement. Le taux de rendement est fourni seulement à titre d'exemple des effets du taux de croissance composé et ne constitue pas une prévision de la valeur ou des rendements futurs d'aucun fonds commun de placement. Les résultats depuis le début sont calculés avec les données les plus près de la fin de mois. Il ne faut pas confondre le versement de distributions avec la performance, le taux de rendement ou le rendement du fonds.