

FONDS BLUMONT ALTERNATIF ESSENTIEL

FONDS DE MARCHÉ NEUTRE À GESTIONNAIRE UNIQUE

CONCENTRATION NORD-AMÉRICAINNE AVEC POTENTIEL DE RENDEMENT ABSOLU SUPÉRIEUR



PROFIL DES GESTIONNAIRES DU FONDS

Depuis le 1er juillet 2010, Sherpa Asset Management est le gestionnaire de portefeuille du fonds BluMont Alternatif Essentiel.

Sherpa Asset Management (« Sherpa ») est le gestionnaire de placements du fonds BluMont Alternatif Essentiel. Fondée en 2007, Sherpa est une société dont le style d'investissement vise à offrir à ses mandats et investisseurs des produits de placement dont le rendement est élevé et la volatilité est faible afin de les aider à atteindre et à dépasser leurs objectifs financiers.

David Guarasci est chef de l'information chez Sherpa. Il a passé dix ans chez TD où il élaborait et mettait en œuvre des stratégies de négociation exclusives au sein des marchés de négociation d'options les plus sophistiqués du monde. Il transigeait également des milliards de dollars dans dix portefeuilles. Les stratégies de David ont permis de multiplier par tout près de dix le montant de ses investissements. David possède un baccalauréat en économie de l'Université Western Ontario, et a mérité le titre de CFA en 1996.

L'équipe de gestion de portefeuille de Sherpa Asset Management possède plus de 70 ans d'expérience en matière de gestion de portefeuille au sein des marchés les plus sophistiqués du monde.

MÉTHODE DE PLACEMENT

La stratégie neutre au marché du fonds BluMont Alternatif Essentiel a pour but d'offrir des rendements absolus prévisibles et constants.

La stratégie d'option dynamique du fonds offre :

- Plusieurs sources de rendement
- Diversification accrue
- Une stratégie qui tire profit de la volatilité changeante

À PROPOS DE BLUMONT CAPITAL

BluMont Capital offre aux investisseurs canadiens la possibilité d'investir dans des produits non traditionnels de qualité. C'est l'une des plus importantes sociétés de placements non traditionnels au Canada. BluMont Capital est une filiale à cent pour cent de la société Integrated Asset Management Corp. (TSX : IAM), établie à Toronto, et l'un des plus importants gestionnaires d'actif non traditionnel institutionnel, avec un actif et un capital engagé sous gestion de 2,0 milliards de dollars canadiens (iamgroup.ca). Pour de plus amples renseignements sur BluMont Capital, visitez blumontcapital.com.

RENDEMENT COMPOSÉ (%) - Catégorie A

	Mensuel				Annualisé				Depuis la prise d'effet	
	1	3	6	YTD	1	3	5	10	TRAC	Rendement total
Fonds ¹	-1,25	-1,17	-0,33	-0,31	0,61	-1,65	n/a	n/a	1,72	8,77
S&P/TSX TRIV ²	-1,02	3,50	11,37	4,52	17,22	3,05	n/a	n/a	6,51	36,35
S&P 500 ³	0,46	0,38	7,64	3,45	7,49	-2,40	n/a	n/a	-1,51	-7,20

POINTS SAILLANTS DU FONDS

Le fonds BluMont Alternatif Essentiel vise des rendements positifs solides dans tous les marchés, diversifié de façon significative les portefeuilles équilibrés, et annule les risques des autres stratégies neutres au marché.

Le fonds offre un mélange de stratégies capables de résister aux fluctuations de n'importe quel marché.

L'approche d'investissement du fonds consiste à :

- acheter 30 à 40 titres nord-américains offrant une grande liquidité, et dont les marchés des options sont vastes.
- recourir à une stratégie dynamique d'option pour obtenir des primes d'options.
- se protéger contre l'exposition résiduelle au risque du marché.

DÉTAILS DU FONDS

Prise d'effet : 2 juin 2006

Type de fonds : actions nord-américaines neutres vis-à-vis du marché

Placement minimum : 150 000 \$ (ou moins selon la loi provinciale sur les valeurs mobilières)

Liquidité : Hebdomadaire

Actif du fonds : 11,1 millions \$

VAN par unité¹ : 101,05 \$

Codes du fonds:

F/E BCC 425

Cat.-F BCC 625

DSC BCC 825

BluMont Capital

2911 Côte Ste-Catherine, Montréal, QC H3T 1C2 T: 514.342.5055 1.866.665.5055 Tél: 514.738.2562 blumontcapital.com

Les commissions, frais administratifs, frais de gestion et dépenses peuvent tous être liés aux fonds communs de placement. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et **le rendement antérieur n'est pas garant de l'avenir**. Ce document renferme certains renseignements sur les fonds de BluMont Capital, mais ne doit en aucun cas être interprété comme une offre publique de vente ou une sollicitation d'achat de produits. Tout investisseur admissible doit lire la notice d'offre confidentielle, le prospectus ou le bulletin d'informations du fonds. Une mise en garde est fournie aux investisseurs à savoir que les données fondées sur une expérience de moins de cinq ans peuvent ne pas être suffisantes pour établir une référence sur laquelle les décisions d'investissement peuvent être fondées. BluMont Capital est une marque déposée de BluMont Capital Corporation.



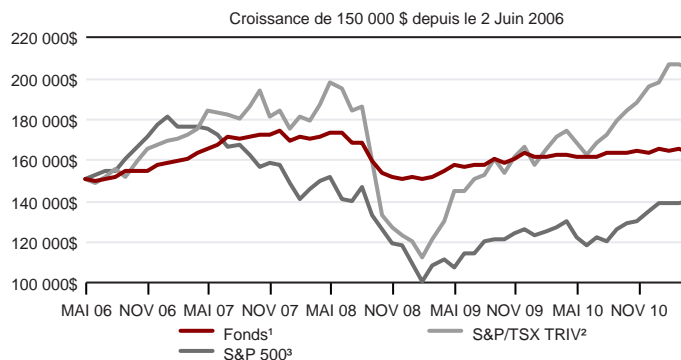
BLUMONT
CAPITAL

FONDS BLUMONT ALTERNATIF ESSENTIEL

FONDS DE MARCHÉ NEUTRE À GESTIONNAIRE UNIQUE

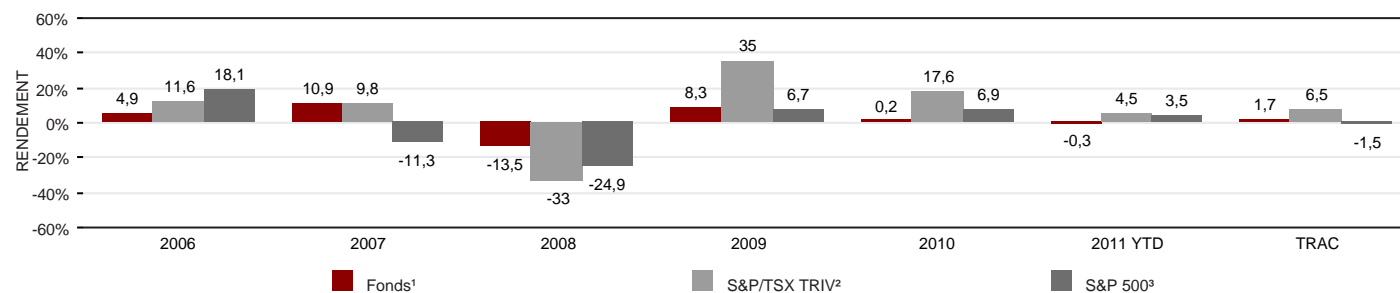
RENDEMENT - Catégorie A

	Fonds ¹	S&P/TSX TRIV ²	S&P 500 ³
Rendement annualisé (%)	1,72	6,51	-1,51
Volatilité annualisée (%)	4,77	16,73	12,91
Rendement total (%)	8,77	36,35	-7,20
Nivellement maximum (%)	-13,69	-43,35	-44,57
Ratio de Sharpe	-0,28	0,27	-0,30
Alpha (%)		-2,31	-0,81
Bêta		0,21	0,14
Corrélation		0,76	0,38
Croissance de 150 000 \$	163 155\$	204 525\$	139 198\$



Rendement mensuel (%)

		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
Fonds ¹	2011	0,87	-0,71	0,81	-1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,31
	2010	-1,22	-0,18	0,79	-0,16	-0,34	-0,37	0,18	1,12	0,05	0,32	0,45	-0,47	0,15
S&P/TSX TRIV ²	2011	0,99	4,44	0,12	-1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	4,52
	2010	-5,35	4,97	3,81	1,67	-3,48	-3,71	3,96	1,90	4,09	2,71	2,37	4,09	17,60
S&P 500 ³	2011	3,06	0,16	-0,24	0,46	-	-	-	-	-	-	-	-	3,45
	2010	-2,12	1,05	2,22	1,74	-5,80	-3,63	3,44	-1,42	5,04	2,70	0,46	3,58	6,87



10 plus importantes positions

Berkshire Hathaway Inc. 'A'
 Energy Select Sector SPDR Fund
 iShares Russell 2000 Index Fund
 iShares S&P/TSX 60 Index Fund
 PowerShares QQQ

Royal Bank of Canada
 SPDR S&P 500 ETF Tr Jun/125 Call Options
 Suncor Energy Inc.
 Teva Pharmaceutical Industries Limited ADR
 The Toronto-Dominion Bank

Exposition				Positions			10 meilleures
Longue	Courte	Brut	Net	Longue	Courte	Total	% du portefeuille
44,71	80,88	125,60	-36,17	38	40	78	25,05

BluMont Capital

2911 Côte Ste-Catherine, Montréal, QC H3T 1C2 T: 514.342.5055 1.866.665.5055 Tél: 514.738.2562 blumontcapital.com

1. Depuis le 1er juillet 2010, Sherpa Asset Management est le gestionnaire de portefeuille du fonds BluMont Alternatif Essentiel. Le Fonds BluMont Alternatif Essentiel (le « fonds ») a pris effet le 2 juin 2006, donc, le calcul du rendement, de l'indice S&P/TSX TRIV et de l'indice S&P 500 pour juin 2006 est effectué au prorata pour le mois. L'évaluation hebdomadaire est calculée la dernière journée ouvrable de chaque semaine. Le rendement mensuel est toujours calculé à partir du dernier jour ouvrable du mois, même dans le cas où le dernier jour ouvrable n'est pas une journée d'évaluation officielle. Veuillez noter que tous les rendements mensuels, établis avant le 1er mars 2008, ont été calculés à partir de la dernière journée d'évaluation officielle de chaque mois, qui n'était pas nécessairement le dernier jour ouvrable du mois. Le rendement mensuel de l'indice de référence est calculé à partir du dernier jour ouvrable de chaque mois. Les calculs sont basés sur la VAN (valeur de l'actif net) après déductions des frais de gestion, des frais de performance et frais et dépenses d'exploitation. 2. S&P/TSX TRIV : valeur de l'indice sur rendement total S&P/TSX. 3. S&P 500 : indice composé S&P 500

