

EN DATE DU AVRIL 30, 2012

Portefeuille Exemplar d'opportunités mondiales

Le portefeuille Exemplar d'opportunités mondiales est un portefeuille diversifié de titres mondiaux, géré par David Iben, chef principal des Fonds Tradewinds Global Investors, LLC.

Pourquoi posséder cette solution?

Stabilité du capital - posséder des titres mondiaux avec la protection active du capital pour les clients

Rapport qualité/prix - payer pour des résultats absolus et non pour l'adoption d'indices

Succès sur de mauvais marchés - accéder à un gestionnaire qualifié avec la liberté de naviguer avec succès sur des marchés difficiles comme 2008-2009 afin de réduire l'anxiété du client

Qui gère le portefeuille?

David Iben gère le portefeuille d'opportunités mondiales. En tant que CP des Fonds Tradewinds, David possède plus de deux décennies de gestion des portefeuilles, y compris chez Tradewinds, une filiale en propriété exclusive de Nuveen Investments, LLC, NWQ Investment Management Company, LLC, et Palladian Capital Management. David a commencé sa carrière chez Farmers Group Inc.

Comment pouvons-nous obtenir des résultats?

- Dans une perspective à long terme et à la suite de nos meilleures idées, nous visons à toujours générer des rendements pour les investisseurs
- Mettre l'accent sur la protection du capital avant de le faire fructifier - la sécurité avant tout
- Le gestionnaire creuse en profondeur, en utilisant des recherches effectuées à l'interne visant à exploiter la valeur méconnue d'entreprises de partout dans le monde
- Nous avons libéré le gestionnaire d'agir dans toutes les conditions du marché en utilisant les options d'achat couvertes, court-circuitant des investissements jugés coûteux et détenant des liquidités, le cas échéant

Où votre argent sera-t-il investi?

Le portefeuille est constitué principalement de titres participatifs, ainsi que, de temps en temps, d'obligations et autres titres de créance. Il peut aussi contenir des titres convertibles et options d'achat et de vente qui représentent une meilleure valeur qu'une exposition à une société individuelle. Notre gestionnaire de portefeuille investira dans les valeurs mobilières en respectant une approche de recherche ascendante rigoureuse de manière à identifier les sociétés mondiales sous-évaluées ayant des caractéristiques de franchise fortes et/ou s'améliorant. Le portefeuille pourra aussi détenir des liquidités ou investir dans des titres à court terme dans le but de préserver le capital, en se fondant sur une évaluation continue de la condition actuelle et anticipée de l'économie et des marchés.

« L'approche à l'investissement fondée sur la valeur, qui consiste à acheter des entreprises pour moins que ce qu'elles valent, est une méthode qui ne connaît pas de frontières et qui a fait ses preuves. De même, la géographie ne change en rien les techniques de base nécessaires pour évaluer ces entreprises. Nous croyons qu'acheter une entreprise reste toujours acheter une entreprise, indépendamment du lieu. »

- David Iben

Détails du portefeuille

VAN par action:	8,75 \$	
Date de prise deffet:	Mai 20, 2008	
Achat initial minimum:	1,000 \$	
Achat subséquent minimum:	500 \$	
Codes FundSERV:		
Série A	Série F	Série L
EXP 110	EXP 210	EXP 610

PORTEFEUILLE EXEMPLAR D'OPPORTUNITÉS MONDIALES

Aperçu du
Portefeuille

EN DATE DU AVRIL 30, 2012

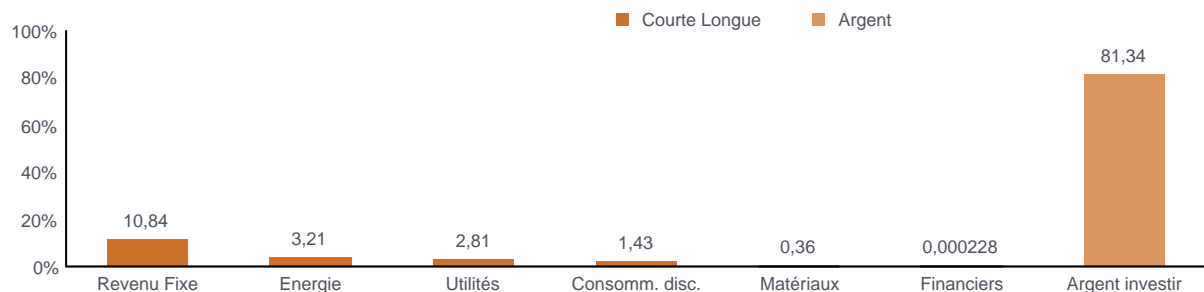
Rendement (%) - Catégorie A

	Mensuel				Annualisé		Depuis la prise d'effet	
	1	3	6	YTD	1	3	TRAC	Rendement total
Portefeuilles ¹	-7,44	-13,41	-13,29	-10,56	-18,84	-4,62	-3,20	-12,19
MSCI World ²	-2,48	2,56	5,50	6,30	-2,95	6,14	-4,27	-16,02

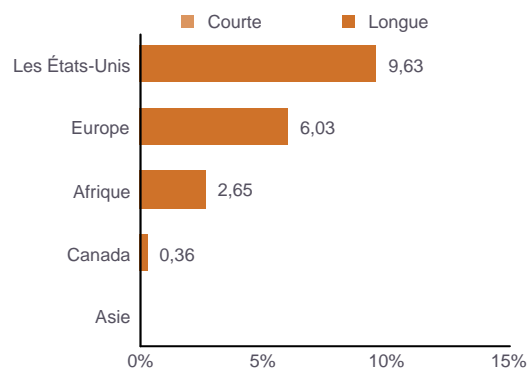
10 plus importantes positions

Eastern Tobacco Company	Freddie Mac REMICS 3720 EI 4.000% January 15, 2024
Fannie Mae 2010-70 4.500% March 25, 2026	Government National Mortgage Association 2010-30 BI 4.500% July 20, 2039
Fannie Mae REMICS 2011-16 GI 4.000% March 25, 2026	Gran Colombia Gold Corporation
Federal Hydrogenerating Company ADR	Nigeria Treasury Bond 10.500% March 18, 2014
Freddie Mac 2581 IL 5.500% March 15, 2033	OAQ Gazprom ADR

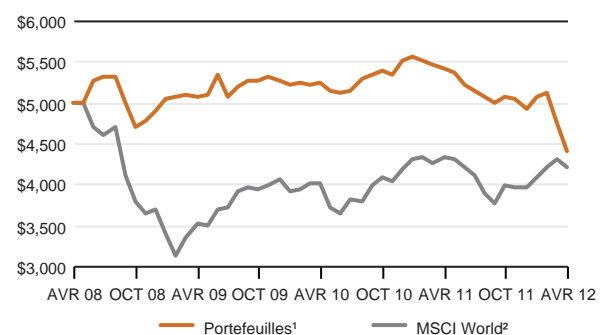
Exposition au secteur (%)



Attribution géographique³ (%)



Croissance de 5 000 \$ depuis le 20 Mai 2008



1. Portefeuille Exemplar d'Opportunités Mondiales Série A - Date de création: 20 mai 2008 2. Indice ** MSCI World Index (CAD) ** - Source: Bloomberg 3. Basé sur les actifs investis. Le total des positions détenues dans le portefeuille peut ne pas évaluer 100 % en raison du processus d'arrondir les montants. 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.

