

Profil du fonds

Au 31 décembre 2011, sauf indication contraire

Style de gestion du fonds

	Qualité		
	Faible	Moyenne	Élevée
Durée			
Courte			
Moyenne			
Longue			

Degré de risque

Élevé	
Moyen	
Faible	

Revue du portefeuille

Les obligations canadiennes ont progressé en décembre pour clôturer l'année en force, alors que les inquiétudes persistantes au sujet de la crise de la dette souveraine en Europe éclipsaient l'amélioration des statistiques économiques aux États-Unis. Les perspectives économiques étant demeurées positives, les obligations de sociétés ont surclassé celles du gouvernement fédéral. Les rendements élevés et la bonne santé financière des entreprises ont continué de soutenir la demande des obligations de sociétés. Les obligations d'État ont continué de profiter du mouvement vers les titres de sécurité et de la situation économique et budgétaire robuste du Canada comparativement à celle d'autres pays. Le conseiller en valeurs maintient une durée inférieure à celle de la référence afin d'atténuer l'effet d'une possible hausse des taux obligataires. Le taux de rendement du Fonds demeure néanmoins supérieur à celui de la référence.

Catégorie du fonds

Revenu fixe canadien

Référence

Indice obligataire universel DEX

Série	Code du fonds	Date de création	Valeur liquid. \$	Actif géré (M\$CA)	RFG* %
Investisseurs	TDB162	29 juin 1988	14,20	2 282,5	1,11
Plus	TDB2002	7 sept. 2010	10,42	160,3	0,99

* Annualisé au 30 juin 2011

Pour plus de détails: Fabien Major, MBA
Major Gestion Privée 514-927-0193 fm@fabienmajor.com

Objectif sommaire du fonds

Réaliser un revenu élevé en intérêts au moyen de placements dans des obligations et des débetures de premier ordre émises principalement par les gouvernements et des sociétés du Canada.

Distribution du fonds

Le Fonds peut distribuer le revenu net tous les trimestres, et les gains en capital nets réalisés sur une base annuelle.

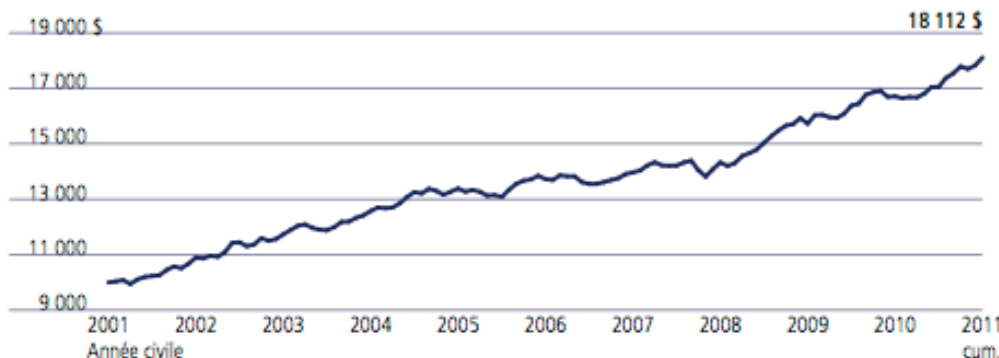
Rendement

Rendement et classement pour diverses périodes		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création		
Investisseurs	Rendement %	1,6	1,8	6,2	8,4	7,3	8,1	5,7	6,1	7,8		
	Rang quartile	2	2	1	1	1	1	1	1	—		
Plus	Rendement %	1,6	1,9	6,3	8,6	—	—	—	—	6,3		
	Rang quartile	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Rendement par année %		CUM.	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Investisseurs		8,4	6,3	9,8	2,6	1,8	2,6	6,4	7,2	7,7	9,0	6,4
Plus		8,6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Les données de la dernière colonne correspondent au rendement réalisé depuis la date de création du fonds et non depuis la date de la vente. Source des quartiles : Morningstar®. Rendement annuel du fonds en date du 31 décembre. Le cumulatif désigne le rendement pour la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011.

Croissance de 10 000 \$ et titres

Croissance de 10 000 \$ sur 10 ans



Répartition de l'actif % du portefeuille

Obligations de sociétés	58,3
Oblig. et garanties fédérales	16,8
Oblig. et garanties provinciales	13,9
Titres adossés à des créances hyp.	5,2
Supranationales	3,3
Obligations municipales	1,0
Trésorerie et équivalents	0,5
Autres actifs (passifs) nets	1,0

Répartition – Revenu fixe % du portefeuille

Oblig. de plus de 20 ans	13,0
Oblig. de 10 à 20 ans	11,8
Oblig. de 5 à 10 ans	27,2
Oblig. de 1 an à 5 ans	42,4
Oblig. de moins d'un an	4,1

Les 10 principaux titres

N°	Émetteur	% du portefeuille	N°	Émetteur	% du portefeuille	
1.	Province d'Ontario, résidu	3,78 % échéant le 2 juin 2027	3,7	6.	Gouvernement du Canada 2,75 % échéant le 1 ^{er} juin 2022	1,7
2.	Gouvernement du Canada	4,00 % échéant le 1 ^{er} juin 2041	3,5	7.	Gouvernement du Canada 5,75 % échéant le 1 ^{er} juin 2029	1,4
3.	Gouvernement du Canada	5,00 % échéant le 1 ^{er} juin 2037	2,8	8.	Fiducie de capital Financière Manuvie, remboursables	
4.	Gouvernement du Canada	3,75 % échéant le 1 ^{er} juin 2019	2,3		6,70 % échéant le 30 juin 2012	1,2
5.	La Banque Toronto-Dominion, remboursables			9.	Alberta Capital Finance Authority 4,45 % échéant le 15 décembre 2025	1,2
	4,779 % échéant le 14 décembre 2016	2,1		10.	La Banque Toronto-Dominion, remboursables	
					5,763 % échéant le 18 décembre 2017	1,2

Pourcentage de l'actif net du fonds représenté par les dix principaux titres 21,1 %