

Les Portefeuilles Méritage<sup>MC</sup>  
Rapport de transition  
Version investisseur



PORTEFEUILLES  
méritage<sup>MC</sup>

OFFERTS PAR ALTAMIRA

# Changement de gestionnaire

Puisque nous utilisons un processus de sélection rigoureux qui analyse constamment les fonds qui constituent les Portefeuilles Méritage<sup>MC</sup>, nous avons décidé de réévaluer l'un des fonds qui ne rencontre plus les critères de sélection initiaux.

**À compter du 19 mars 2007, le Fonds Fidelity Étoile du Nord<sup>MC</sup> sera remplacé par le Fonds Trimark.**

# Sommaire du changement

## Description de l'événement

Le 19 décembre dernier, Fidelity Investments a annoncé le départ d'Alan Radlo, cogestionnaire du Fonds Fidelity Étoile du Nord<sup>MC</sup>, inclus dans les Portefeuilles Méritage comme fonds d'actions mondiales de style mixte. Monsieur Radlo a été remplacé depuis par Cecilia Mo, responsable du Fonds Fidelity fiducies de revenu. Après cette annonce, un processus complet de diligence raisonnable a été entamé et la décision de remplacer le Fonds Étoile du Nord<sup>MC</sup> a été prise.

## Le Processus de diligence raisonnable de Méritage

Groupe-conseil Aon a d'abord été mis au courant du changement et a soumis des recommandations quant au maintien, à la mise sous surveillance ou au remplacement du fonds.

Dans le cas d'un nouveau gestionnaire, le processus de diligence raisonnable inclus une révision complète de l'historique des rendements du nouveau portefeuilliste, selon les critères du

### **Système de Recherche Sélect<sup>MC</sup> :**

- valeur ajoutée par le gestionnaire;
- analyse complète du risque à la baisse;
- rendements par unité de risque;
- autres observations (constance du style, corrélation, ratios d'encaissement de hausses et de baisses, validation de l'équipe de gestion, recherche qualitative et quantitative additionnelle sous la supervision de la firme Groupe-conseil Aon).

**La conclusion du processus** a été de remplacer le Fonds Fidelity Étoile du Nord<sup>MC</sup> pour les raisons suivantes :

- Expérience limitée avec un mandat de gestion similaire
- Style de gestion différent

**Groupe-conseil Aon a approuvé tout le processus et a soumis des recommandations pour le changement du fonds.**

# Comment le fonds s'intègre-t-il aux Portefeuilles Méritage<sup>MC</sup>?

Catégories d'actif	Noms des fonds	Portefeuilles d'actions		Portefeuilles d'investissement					Portefeuilles de revenu				
		canadiennes	mondiales	Conservateur	Modéré	Équilibré	Croissance	Actions	Revenu conservateur	Revenu modéré	Revenu équilibré	Revenu croissance	Revenu actions
<b>Revenu fixe</b>		0,0 %	0,0 %	80,0 %	65,0 %	50,0 %	35,0 %	20,0 %	80,0 %	65,0 %	50,0 %	35,0 %	20,0 %
Obligations à court terme	TD obligations à court terme			20,0 %	10,0 %				20,0 %	10,0 %			
Obligations canadiennes	TD obligations canadiennes			25,0 %	22,5 %	25,0 %	17,5 %	10,0 %	20,0 %	17,5 %	15,0 %	12,5 %	10,0 %
Obligations canadiennes	Beutel Goodman revenu			25,0 %	22,5 %	25,0 %	17,5 %	10,0 %	20,0 %	17,5 %	15,0 %	12,5 %	
Obligations à rendement réel	TD obligations à rendement réel			10,0 %	10,0 %				10,0 %	10,0 %	10,0 %		
Obligations à rendement élevé	Mackenzie Sentinelle obligations de sociétés								10,0 %	10,0 %	10,0 %	10,0 %	10,0 %
<b>Actions canadiennes</b>		100,0 %	0,0 %	10,0 %	17,5 %	25,0 %	32,5 %	40,0 %	20,0 %	30,0 %	40,0 %	50,0 %	60,0 %
Grande capitalisation - Valeur	Beutel Goodman actions canadiennes	30,0 %			5,0 %	7,5 %	10,0 %	10,0 %					
Grande capitalisation - Mixte	TD valeurs sûres canadiennes	30,0 %		10,0 %	7,5 %	5,0 %	5,0 %	10,0 %					
Petite et moyenne capitalisation - Croissance	Fidelity Potentiel Canada	30,0 %			5,0 %	7,5 %	10,0 %	10,0 %					
Petite capitalisation	Saxon petite capitalisation	10,0 %				5,0 %	7,5 %	10,0 %					
Fiducies de revenu	GGOF revenu mensuel élevé II								5,0 %	7,5 %	10,0 %	12,5 %	15,0 %
Fiducies de revenu	Dynamique Focus + diversifié fiducies de revenu								5,0 %	7,5 %	10,0 %	12,5 %	15,0 %
Dividendes (avec actions privilégiées)	CI Signature dividendes								5,0 %	7,5 %	10,0 %	12,5 %	15,0 %
Dividendes	RBC canadien de dividendes								5,0 %	7,5 %	10,0 %	12,5 %	15,0 %
<b>Actions mondiales</b>		0,0 %	100,0 %	10,0 %	17,5 %	25,0 %	32,5 %	40,0 %	0,0 %	5,0 %	10,0 %	15,0 %	20,0 %
Grande capitalisation - Valeur	Mackenzie Cundill valeur		30,0 %		5,0 %	7,5 %	10,0 %	10,0 %			5,0 %	5,0 %	5,0 %
Grande capitalisation - Mixte	Fonds Trimark**		30,0 %	10,0 %	7,5 %	5,0 %	5,0 %	10,0 %		5,0 %		5,0 %	5,0 %
Grande capitalisation - Croissance	Mackenzie Ivy actions étrangères		30,0 %		5,0 %	7,5 %	10,0 %	10,0 %			5,0 %	5,0 %	5,0 %
Petite capitalisation	Brandes actions globales de petite capitalisation		10,0 %			5,0 %	7,5 %	10,0 %					5,0 %
Frais de gestion	Série Conseillers (%)	2,25	2,25	1,75	1,75	2,00	2,00	2,25	1,75	1,75	2,00	2,00	2,25
	Série F (%)	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
*Distributions fixes (cible initiale)		-	-	-	-	-	-	-	5,0 %	5,5 %	6,0 %	6,5 %	7,0 %
Fréquence de la distribution		Annuelle	Annuelle	Trimestrielle	Trimestrielle	Trimestrielle	Trimestrielle	Trimestrielle	Mensuelle	Mensuelle	Mensuelle	Mensuelle	Mensuelle

\* Effectif le 19 mars 2007.

Document destiné aux investisseurs

# «La meilleure combinaison des meilleurs fonds.»

« Les Portefeuilles Méritage<sup>MC</sup> » et le logo de Portefeuilles Méritage sont des marques de commerce de Services de placement Altamira Inc. Toute mention de Altamira fait référence à Services de placement Altamira Inc. Toutes les marques de commerce et logos des sociétés de fonds communs de placement sont leur propriété. Services de placement Altamira Inc. en est un utilisateur autorisé. Fidelity Investments est une marque de commerce enregistrée de FMR Corp. Placements CI et le design de Placements CI sont des marques de commerce de Placements CI. « Dynamique » est une marque de commerce enregistrée de Corporation Dundee. « Fonds Dynamique » et « Investissez dans les bons conseils » sont des marques de commerce de Corporation Dundee. TD Fonds Mutuels est une marque de commerce de la Banque Toronto-Dominion utilisée sous licence. AIM, le logo à chevrons et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce de A I M Management Group Inc., utilisées aux termes d'une licence. Savoir rapporte, TRIMARK et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce de Gestion de fonds AIM Inc. Un placement dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de maintien, des frais de gestion et autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir.

