Madame, Monsieur,

La semaine dernière, nous avons annoncé certaines améliorations apportées à la gamme de fonds Trimark ainsi qu'à l'équipe de leadership de placement dans le cadre de l'évolution continue d'Invesco au Canada (vous trouverez une copie du communiqué de presse à la fin de cette lettre). La plupart des réactions au sujet de cette annonce ont été très positives, mais certains observateurs du secteur des placements ont émis des commentaires négatifs. Bien qu'il soit naïf de penser que quelconque changement puisse être approuvé à l'unanimité, il est important de réagir aux points soulevés de sorte que l'opinion de certains ne donne pas lieu à des perceptions erronées plus généralisées.

En raison de notre engagement envers vous, nous vous écrivons cette lettre afin de répondre aux fausses perceptions dont certains conseillers nous ont fait part. Premièrement, nous aimerions présenter un certain nombre d'accomplissements importants que nous avons réalisés ces dernières années et qui ont contribué à vous soutenir, vous et vos clients.

- Invesco Trimark continue d'être un **partisan important de la « valeur du conseil »** et du rôle intégral que joue le conseiller financier dans le processus de placement :

Nos articles publiés dans les médias, la tournée de l'Institut Invesco et notre commandite du groupe de conseillers qui analysent les résultats du sondage Dollars & Sense (D&S) du magazine *Advisors Edge* ne sont que quelques exemples. L'année dernière, D&S a été à l'avant-garde en publiant un article sur la façon de rassembler les conseillers financiers et les investisseurs qui préfèrent investir par eux-mêmes. Nous continuons également de soutenir nos conseillers par l'entremise d'autres services établis comme l'InfoService – succession et fiscalité, les vidéos de la série *Télé-Gestionnaires*, la formation continue, *synchro*, l'IQEE et les REEE ainsi que l'un des meilleurs sites Web du secteur à l'intention des conseillers.

- Lancement des **Fonds PowerShares®** :

En 2009, nous avons lancé une première série de Fonds PowerShares® qui utilisent des stratégies indicielles. En peu de temps, l'actif de ceux-ci a franchi la barre de 1 milliard de dollars. Le lancement de ces produits a également eu un impact positif sur les fonds négociés en Bourse PowerShares cotés aux États-Unis puisque les Canadiens y ont maintenant également investi plus de 1 milliard de dollars. Nous avons donc pu établir en peu de temps une solide franchise PowerShares de 2 milliards de dollars au Canada. Les Fonds PowerShares® innovateurs permettent aux conseillers enregistrés auprès de l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels d'offrir à leurs clients la meilleure façon de participer au marché des FNB, le marché qui connaît actuellement la croissance la plus rapide de tous les véhicules de placement

- Lancement des **Portefeuilles Tacticiel Invesco** :

L'été dernier, nous avons réorganisé nos Portefeuilles Dialogue et nos Portefeuilles de versement de retraite. Nous avons été l'une des premières sociétés au Canada à présenter le concept de la répartition équilibrée du risque. Depuis le changement, l'actif de ces fonds a plus que doublé pour dépasser 1 milliard de dollars.

- En 2010, **Morningstar** a publié le premier classement sur la gestion au Canada (Stewardship Rankings) et nous avons été l'une des seules sociétés de fonds communs de placement à obtenir la cote « B », ce qui démontre notre mission visant à faire passer l'intérêt des épargnants avant tout.

- Notre plus récent **sondage interne auprès des employés** effectué de façon indépendante a révélé les meilleurs résultats de notre histoire malgré la réalité économique difficile dans le secteur. Ces résultats exemplifient l'accent que nous continuons de placer sur une culture positive et une vision stratégique solide à Invesco Trimark.

- Plus tôt cette année, nous avons lancé un autre véhicule de placement novateur, le **Fonds de titres d'emprunt marchés émergents Invesco**. Il s'agit du seul fonds au Canada à investir dans des titres d'emprunt de gouvernements et de sociétés des marchés émergents libellés en devise locale et non en dollars américains.

- En 2009, nous avons engagé **Michael Hatcher, Darren McKiernan et Jeff Feng** comme gestionnaires de portefeuille spécialisés dans leur champ d'expertise respectif. Ils ont connu du succès auprès de notre société à titre de gestionnaires principaux du Fonds Europlus Trimark, de la Catégorie de dividendes mondiale Trimark et du Fonds international des sociétés Trimark, respectivement, et utiliseront maintenant leur expertise dans le cadre du Fonds de croissance Sélect Trimark (qui sera renommé Fonds mondial d'analyse fondamentale Trimark).

- En 2008, nous avons engagé **Norm MacDonald** comme expert dans le secteur de l'énergie et des ressources naturelles. M. MacDonald connaît beaucoup de succès dans le cadre du Fonds de ressources Trimark et de la **Catégorie énergie Trimark** qui vient d'être lancée.

- Invesco Trimark continue de remporter des **prix dans le secteur des placements.** Voici quelques uns des prix remportés au cours des dernières années :

Prix canadiens Lipper 2011 – meilleur fonds d'actions américaines pour la période de 3 ans la plus récente – Catégorie Destinée nord-américaine Trimark

Gala canadien du placement 2010 – meilleur fonds d'actions internationales – Fonds de croissance international Invesco

Prix canadiens Lipper 2010– meilleur groupe de fonds dans la catégorie des actions pour la période de 3 ans la plus récente – Invesco Trimark

Prix canadiens Lipper 2009 et 2010 – meilleur fonds de la catégorie actions européennes pour la période de 10 ans la plus récente – Fonds Europlus Trimark

Prix canadiens Lipper 2010 – meilleur fonds de la catégorie des ressources naturelles pour la période de 3 ans la plus récente – Fonds de ressources canadiennes Trimark

Prix canadiens Lipper 2010 – meilleur fonds de la catégorie Asie-Pacifique pour la période de 5 ans la plus récente – Fonds Indo-Pacifique Invesco

Invesco Trimark - Perceptions vs réalité

Les perceptions peuvent être influencées par ce que les autres disent à votre sujet et les renseignements erronés véhiculés par la concurrence peuvent parfois faire ombrage aux véritables faits.

Les questions suivantes ont été posées par certains conseillers à la suite de ces fausses informations qui circulent à notre sujet. Nous répondons à chaque question afin de vous informer et de dissiper les perceptions erronées que vous pourriez avoir à notre sujet.

Question : Les fonds d'Invesco Trimark n'affichent-ils pas tous de faibles rendements?

Au contraire, un grand nombre de nos fonds dégagent des rendements solides. Cela étant dit, l'amélioration du rendement des fonds d'un bout à l'autre de notre gamme de fonds est toujours une de nos plus grandes priorités. Il est indéniable que deux de nos trois fonds les plus importants, le Fonds Trimark et le Fonds de croissance du revenu Trimark, ont obtenu des rendements relativement bas ces dernières années. Et comme ces fonds contiennent des actifs si élevés, compte tenu de la pondération de l'actif, notre rendement d'ensemble se situe sous la moyenne. Mais sur le plan des fonds individuels, nous avons de très bons fonds en matière de rendement. Les fonds suivants ont obtenu des rendements de premier quartile et de deuxième quartile pendant leurs périodes de temps respectives au 28 février 2011 :

Période	Premier quartile	Deuxième quartile
3 ans	Revenu diversifié Trimark Destinée canadienne Trimark Dividendes canadiennes Plus Trimark Destinée nord-américaine Trimark Équilibré Sélect Trimark Trimark canadien Petites sociétés canadiennes Trimark Sociétés américaines Trimark (Fonds et Catégorie) Petites sociétés américaines Trimark Petites sociétés mondiales Trimark Indo-Pacifique Invesco Catégorie actions Pur Canada Invesco Croissance maximum Tacticiel Invesco Combinée actions canadiennes Invesco	Obligations canadiennes Trimark Dividendes mondiale Trimark Destinée mondiale Trimark (Fonds et Catégorie) Ressources Trimark Actions canadiennes Sélect Invesco Croissance européenne Invesco Croissance équilibrée Tacticiel Invesco Croissance Tacticiel Invesco
5 ans	Petites sociétés canadiennes Trimark Petites sociétés américaines Trimark Catégorie sociétés américaines Trimark Indo-Pacifique Invesco Catégorie croissance internationale Invesco	Revenu gouvernemental Plus Trimark Revenu diversifié Trimark Trimark canadien Sociétés américaines Trimark Ressources Trimark Croissance européenne Invesco Croissance maximum Tacticiel Invesco Combinée actions canadiennes Invesco
10 ans	Mondial équilibré Trimark Petites sociétés canadiennes Trimark Europlus Trimark Fonds Trimark Catégorie croissance internationale Invesco	Obligations canadiennes Trimark Revenu gouvernemental Plus Trimark Sociétés américaines Trimark Ressources Trimark Équilibré canadien Invesco Excellence canadienne de croissance Invesco (Fonds et Catégorie) Actions canadiennes Sélect Invesco Indo-Pacifique Invesco
15 ans	Obligations Avantage Trimark Obligations canadiennes Trimark Fonds Trimark Excellence canadien de croissance Invesco Équilibré canadien Invesco	Revenu gouvernemental Plus Trimark Croissance Sélect Trimark Indo-Pacifique Invesco Catégorie d'excellence canadienne de croissance Invesco
20 ans	Croissance du revenu Trimark Croissance Sélect Trimark Fonds Trimark	Équilibré Sélect Trimark Trimark canadien Excellence canadien de croissance Invesco

Question : Est-ce que tous les « bons » gestionnaires de portefeuille ont quitté l'équipe Trimark?

Non. Nos gestionnaires de portefeuille et analystes sont profondément imprégnés de la méthode de placement Trimark. Nous sommes persuadés que les experts du placement les plus doués du Canada font partie de notre organisation. Nous sommes heureux de continuer d'attirer des talents exceptionnels dans notre équipe de placement. Au fil du temps, bien qu'il puisse y avoir des changements au niveau de nos gestionnaires de portefeuille principaux, le processus de placement demeure uniforme. C'est dans la nature même du processus de placement Trimark de traverser des périodes de contre-performance relative de temps à autre (comme

c'est le cas pour la plupart des méthodes de placement), mais considérés sur l'ensemble d'un cycle économique, les fonds tendent à obtenir des rendements supérieurs. Ce serait injuste d'évaluer la contribution d'un gestionnaire en se basant simplement sur une période précise au cours de laquelle le processus de placement est temporairement désavantagé. Par exemple, le tableau suivant montre le rendement sur trois ans des gestionnaires principaux au moment où ils ont quitté la société.

Gestionnaire de portefeuille	Nom du fonds	Date de départ	Rendement sur 3 ans
Richard Jenkins	Fonds de croissance Sélect Trimark	Mars 2008	4e quartile
Tye Bousada	Fonds Trimark	Janvier 2008	3e quartile (série FSD)
Geoff MacDonald	Fonds de croissance du revenu Trimark	Août 2007	4e quartile
Geoff MacDonald	Fonds Destinée canadienne Trimark	Août 2007	4e quartile
Geoff MacDonald	Catégorie Destinée nord-américaine Trimark	Août 2007	4e quartile

À l'évidence, il ne faudrait pas conclure, au vu de ces données, que ces gestionnaires sont peu performants. Ils ont tout simplement traversé une période au cours de laquelle le marché n'était pas en faveur de leur style de placement. Lorsque les nouveaux gestionnaires principaux ont hérité de ces fonds, ils ont appliqué les mêmes principes de placement que leurs prédécesseurs et ont été récompensés en restant fidèles à la méthode. Par exemple, la Catégorie Destinée canadienne Trimark et la Catégorie Destinée nord-américaine Trimark sont maintenant classées dans le premier quartile sur la période de 3 ans et étaient également dans le premier quartile pour les années civiles 2009 et 2010.

Question : Existe-t-il une relève des gestionnaires de placement au sein de l'équipe Trimark?

Oui. L'équipe Trimark est une équipe robuste – bénéficiant des ressources considérables dont dispose une organisation mondiale – avec plus de gestionnaires de portefeuille et d'analystes que jamais. Chaque société de gestion de placement perd des gestionnaires de portefeuille à un moment ou à un autre. Il peut arriver que nous demandions à des gestionnaires de portefeuille de quitter l'emploi de la société, que des gestionnaires prennent leur retraite ou quittent l'entreprise pour de nouvelles perspectives d'emploi. C'est la nature du secteur dans lequel nous opérons. Mais nous avons une équipe de soutien plus spécialisée et plus solide que ce que possèdent les sociétés de taille moins importante.

Lorsque des personnes quittent la société pour établir leur propre entreprise, nous croyons que cela se reflète positivement sur Invesco Trimark car nous leur avons fourni, au fil du temps, la formation, le développement et le mentorat appropriés, le tout au sein d'une solide culture de placement.

Question : Votre niveau actuel de rachats affecte-t-il la capacité des gestionnaires de portefeuille Trimark de gérer leurs fonds?

Non. Le niveau actuel de rachats se trouve très loin du point où il peut entraver la capacité d'un gestionnaire de portefeuille d'appliquer la méthode de placement Trimark.

Cette question sous-tend le point de vue erroné voulant que nos gestionnaires de portefeuille doivent se départir de leurs meilleures positions à cause des rachats nets. En réalité, lorsque qu'en présence d'un mouvement de rachats, un gestionnaire de portefeuille suivra logiquement une des trois approches suivantes pour mieux servir les intérêts des épargnants : utiliser les liquidités dont il dispose; vendre des positions du fonds au pro rata, de sorte que l'exposition des épargnants qui conservent leur placement dans le fonds demeure inchangée malgré les activités des autres épargnants; ou vendre les positions « les plus faibles » du fonds, c.-à-d. celles qui comportent le moins de potentiel de hausse, ce qui est aussi profitable aux détenteurs du fonds. Ce serait mal comprendre la méthode de placement Trimark éprouvée que de suggérer que des décisions aussi réfléchies réduisent la capacité d'un gestionnaire de portefeuille de repositionner un portefeuille ou d'y ajouter de nouveaux titres.

De façon générale, les gestionnaires de portefeuille Trimark gèrent des portefeuilles très concentrés composés de 25 à 40 titres. Ils conservent en tout temps dans le portefeuille les placements qui leur inspirent la plus grande confiance. Leurs portefeuilles sont concentrés en raison de l'acuité des recherches qu'ils effectuent pour chaque titre qu'ils détiennent. Cela les amène à bien comprendre chaque titre qu'ils détiennent et à avoir la plus grande confiance dans leurs idées de placement. De plus, de concert avec leurs cogestionnaires et analystes, les gestionnaires de portefeuilles évaluent régulièrement chaque idée de placement, que ce soit à l'intérieur ou à l'extérieur du portefeuille.

Question : Est-ce que les taux élevés de rachat ont une incidence sur la stabilité financière d'Invesco Trimark?

Tel qu'indiqué ci-dessus, nos taux de rachat se situent à des niveaux faciles à gérer. De plus, notre stabilité financière n'est pas source de préoccupation puisque nous faisons partie d'Invesco, un des gestionnaires de placement indépendants les plus importants et les plus stables financièrement au monde. Les points suivants illustrent la vigueur et la stabilité d'Invesco :

1. Les cotes de crédit que S&P et Moody's accordent à Invesco sont respectivement A-/Stable et A3/Stable, soit des cotes très respectables.

2. La cote de gestion du risque d'entreprise d'Invesco, laquelle fait partie d'un certain nombre de facteurs dont S&P tient compte pour l'établissement de sa cote de crédit d'ensemble, est « solide ». Invesco partage cette solide cote de gestion du risque d'entreprise avec seulement trois autres compagnies de gestion des placements cotées en Bourse.

3. Invesco fait partie de l'indice S&P 500. Invesco est inscrite à la Bourse de New York avec une capitalisation boursière de 12,0 milliards $US au 31 mars 2011.

4. L'actif sous gestion d'Invesco était de 641,9 milliards $US au 31 mars 2011.

Question : Invesco quittera-t-elle le marché canadien?

Non. Invesco est ici pour rester. Invesco (alors qu'elle était connue sous le nom d'AMVESCAP) a fait l'acquisition de Trimark en 2000 parce qu'il s'agissait d'une des meilleures compagnies de gestion des placements du Canada. Le style de placement Trimark demeure un bon complément à bon nombre de styles de placement appliqués par notre organisation à l'échelle mondiale. Invesco Trimark apporte une contribution importante à la stratégie d'Invesco qui consiste à avoir une présence dans les principaux marchés du monde de même qu'aux résultats financiers d'Invesco. Invesco Trimark demeure un des centres des placements les plus précieux à Invesco.

Invesco maintient son engagement stratégique à long terme d'agir dans le meilleur intérêt des épargnants. Invesco a la vigueur et la stabilité financières pour permettre à ses gestionnaires de portefeuille de demeurer fidèles à leur discipline de placement Trimark légitime et éprouvée sans avoir à renoncer à leur approche à long terme afin de rechercher les rendements à court terme. Invesco maintient son engagement à aider les épargnants et les conseillers financiers canadiens.

Question : Pourquoi devrais-je faire affaire avec Invesco Trimark?

Nous sommes une firme de gestion de placement mondiale qui est indépendante de tout réseau de distribution. Nous ne sommes pas en concurrence avec vous. Nous sommes soutenus par la force et le dévouement de notre société mère Invesco, qui, avec un actif de 641,9 milliards de dollars (au 31 mars 2011), figure parmi les plus grands gestionnaires d'actif au monde. Notre unique responsabilité est la gestion des placements. Nos gestionnaires de portefeuille sont rémunérés en fonction du rendement à long terme. Ils ne sont pas payés pour commercialiser les fonds, ni payés pour être des vendeurs. Ils passent leur temps à découvrir des occasions de placement, à évaluer les placements actuels et à débattre des idées de placement avec leurs collègues. Invesco possède la réputation et la taille mondiale pour ouvrir de nombreuses portes à ses gestionnaires de portefeuille, leur permettant d'accéder directement aux cadres dirigeants des entreprises dans lesquelles ils investissent (ou envisagent d'investir). Ils ont les ressources pour obtenir n'importe quelle recherche dont ils ont besoin et pour entreprendre tout voyage nécessaire afin de découvrir des occasions de placement rares – très peu d'entreprises peuvent se permettre de telles libertés. Les firmes de placement plus petites n'ont tout simplement pas les ressources ni la profondeur et leurs gestionnaires de portefeuille sont tenus de consacrer beaucoup de temps à des activités de marketing et de promotion.

Invesco possède une solide expertise dans de nombreux styles et méthodes de placement et nous nous engageons à offrir le meilleur d'Invesco au Canada pour que vous puissiez bâtir des portefeuilles plus solides et plus efficacement diversifiés pour vos clients. Trimark est un élément important de cette équation, mais nous offrons également des produits de placement indiciels PowerShares, des placements axés sur la croissance, des solutions institutionnelles, des services en placement immobilier et, plus récemment, une gestion de répartition de l'actif dédiée pour nos Portefeuilles Tacticiel Invesco.

Invesco Trimark a mis en œuvre de nombreux changements positifs pour vous aider, vous et vos clients, à réussir. Nous travaillons dur, chaque jour, pour vous servir encore mieux.

Notre plan pour l'avenir est simple. Lorsque nous observons des problèmes de rendement chez certains fonds, nous réagissons rapidement. Nous avons récemment établi une structure de leadership de gestionnaires de portefeuille principaux plus ciblée afin de continuer à développer et à préserver notre forte culture des placements. Nous vous offrirons une gamme de produits « toutes conditions » afin que vos clients puissent conserver leurs placements même lorsqu'un style de placement est temporairement désavantagé par le marché. Et nous continuerons de travailler pour vous fournir des solutions de placement qui sont pertinentes et adaptées à vos besoins.

Pour conclure, nous voulons exprimer notre gratitude pour votre soutien continu. Nous nous engageons à vous fournir un flux de communications réfléchies qui contribueront à discerner les faits réels de la fiction au sujet de notre organisation. Vous jouez un rôle clé dans notre réussite. N'hésitez pas à communiquer avec nous si vous avez des questions ou des commentaires. Ils sont les bienvenus.

Bien cordialement,

L'équipe de direction d'Invesco Trimark

Peter Intraligi, Président
416.324.6121 peter.intraligi@invescotrimark.com

Graham Anderson, Chef des placements
416.324.6598 graham.anderson@invescotrimark.com

Scott McLean, Premier vice-président et chef de la distribution
416.324.6154 scott.mclean@invescotrimark.com

Joe DiMassimo, Premier vice-président et chef des ventes institutionnelles
416.324.7442 joe.dimassimo@invesco.com

Jamie Kingston, Premier vice-président, Gestion et développement des produits
416.324.7635 jamie.kingston@invescotrimark.com

Eric Adelson, Premier vice-président, Services juridiques
416.228.3670 eric.adelson@invescotrimark.com

David Warren, Chef de l'administration
416.228.8400 david.warren@invescotrimark.com

Annie Chong, Chef de la gestion des données mondiale
416.228.4131 annie.chong@invesco.com

Jim Russell, Premier vice-président, Exploitation
416.228.8383 jim.russell@invescotrimark.com

John Maniatis, Premier vice-président, Marketing
416.324.6141 john.maniatis@invescotrimark.com

Sans frais : 1.800.200.5376

Communiqué de presse du 8 avril 2011

Invesco Trimark annonce la création de nouvelles fonctions de leadership

Certaines responsabilités de gestion de portefeuille sont également améliorées

Toronto, le 8 avril 2011 – Invesco Trimark a le grand plaisir d'annoncer de nouvelles fonctions de leadership au sein de l'équipe des placements Trimark, à compter d'aujourd'hui. L'équipe Trimark est un chef de file dans le secteur canadien de la gestion des placements depuis 30 ans, avec de vastes capacités qui ont généré des rendements de placement à long terme solides pour les épargnants. La clé de la réussite de l'équipe est le développement et la préservation de notre forte culture des placements.

Les nouvelles promotions de certains de nos gestionnaires de portefeuilles principaux, ainsi que les changements apportés aux équipes de gestion de portefeuille, contribueront à mieux consolider la culture des placements unique de Trimark.

« Ces spécialistes du placement chevronnés sont des meneurs exceptionnels au sein de leur équipe respective, a déclaré Graham Anderson, chef des placements. Cette nouvelle structure de fonctions contribue à clairement définir leur rôle et à reconnaître à juste titre leurs aptitudes éprouvées en matière de leadership. »

Rex Chong devient chef des placements à revenu fixe. Sous le leadership de M. Chong, nos gestionnaires de portefeuilles à revenu fixe ont généré des rendements fiables et stables depuis plus de dix ans. L'équipe est reconnue pour son expertise en analyse du crédit et en tant qu'équipe de titres à revenu fixe de premier plan en Amérique du Nord.

Rob Mikalachki devient chef des actions à petite capitalisation. Il est un élément clé de notre équipe des titres à petite capitalisation depuis plus de 10 ans, jouant un rôle de mentor et de formateur auprès des membres de l'équipe des titres à petite capitalisation depuis 2003,

Ian Hardacre est nommé chef des actions canadiennes pour Trimark. Gestionnaire de portefeuille ayant le plus d'ancienneté auprès de l'équipe Trimark, M. Hardacre est gestionnaire de portefeuille principal de notre fonds vedette Fonds Trimark canadien depuis 1999. Il procurera un leadership pour notre équipe des placements canadiens. Cela comprendra notamment la coordination des efforts de recherche sur les actions canadiennes et la supervision de tous les analystes d'actions et gestionnaires de portefeuilles canadiens.

Fonds de croissance Sélect Trimark

Après une longue planification, Invesco Trimark a décidé de diversifier et d'améliorer sa gamme de produits d'actions mondiales. Pour cela, nous modifierons le mandat du Fonds de croissance Sélect Trimark[1]. Dans le cadre de ce changement, nous avons le plaisir d'annoncer des modifications à l'équipe de gestionnaires de portefeuille

responsable de la gestion du Fonds de croissance Sélect Trimark. Le nouveau mandat sera différent de celui du Fonds Trimark, procurant ainsi aux épargnants une gamme plus vaste de solutions de placement en actions mondiales. Comme les stratégies de placement du Fonds de croissance Sélect Trimark changent, Invesco Trimark déposera une modification au prospectus. À la lumière de tous les changements positifs apportés au fonds, nous avons le plaisir d'annoncer un nouveau nom pour le Fonds de croissance Sélect Trimark. À l'avenir, le fonds sera appelé Fonds mondial d'analyse fondamentale Trimark

À compter d'aujourd'hui, ce fonds sera géré par une équipe composée de Michael Hatcher (gestionnaire principal), Darren McKiernan, Jeff Feng et Dana Love. Il y a environ deux ans, MM. Hatcher, McKiernan et Feng ont joint les rangs d'Invesco Trimark pour occuper des rôles de gestionnaires de portefeuilles principaux de la Catégorie de dividendes mondiale Trimark (M. McKiernan), du Fonds Europlus Trimark (M. Hatcher) et du Fonds international des sociétés Trimark (M. Feng). Le moment est idéal pour élargir leurs responsabilités de portefeuille et inclure le Fonds mondial d'analyse fondamentale Trimark. M. Hatcher, M. McKiernan et M. Feng seconderont également le gestionnaire de portefeuille principal Dana Love sur le Fonds Trimark.

La gestionnaire de portefeuille Heather Peirce n'est plus à l'emploi de la société. Nous la remercions pour sa contribution.

Fonds de petites sociétés canadiennes Trimark
Nous avons également le plaisir d'annoncer que Jason Whiting devient gestionnaire de portefeuille principal du Fonds de petites sociétés canadiennes Trimark et cogestionnaire de la Catégorie petites sociétés américaines Trimark et de la Catégorie petites sociétés mondiales Trimark, aux côtés de Rob Mikalachki et Virginia Au au sein de notre équipe des actions à petite capitalisation. M. Whiting restera gestionnaire principal de la Catégorie Destinée nord-américaine Trimark primée[2], fonds pour lequel il a obtenu des résultats hors pair; il s'agit en effet du fonds commun de placement le plus performant comparativement à tous les fonds d'actions mondiales, américaines et canadiennes au cours de la période de trois ans la plus récente[3].

Le gestionnaire de portefeuille Ted Chisholm n'est plus à l'emploi de la société. Nous le remercions pour sa contribution.

Catégorie sciences de la santé mondiales Trimark
Jim Young devient gestionnaire principal de la Catégorie sciences de la santé mondiales Trimark, un fonds pour lequel il travaille depuis 2004. Vétéran de l'industrie des placements avec plus de 30 ans d'expérience dans le secteur, M. Young a obtenu de bons résultats à long terme sur le Fonds de sociétés américaines Trimark, se classant parmi le premier ou le deuxième quartile au cours de toutes les périodes[3], et il possède une solide expérience dans la gestion de mandats de technologie et de sciences de la santé.

Nous félicitons chacun de ces spécialistes des placements qui ont fait leurs preuves pour leurs nouveaux rôles et leurs responsabilités élargies.

Au sujet de Dana Love
Dana Love est gestionnaire de portefeuille du Fonds Trimark depuis 2004 et gestionnaire principal depuis 2008. En 2007, le Fonds Trimark a remporté un prix canadien des placements en tant que meilleur fonds d'actions mondiales et pendant que M. Love cogérait le Fonds mondial équilibré Trimark de 2000 à 2004, le fonds a remporté un prix canadien des placements en tant que meilleur fonds équilibré mondial et de répartition de l'actif (2004). Pendant qu'il était gestionnaire principal du Fonds Europlus Trimark, le fonds a remporté le prix du meilleur fonds d'actions européennes deux années consécutives (2004–2005) lors des Prix canadiens des placements et deux fois (2009–2010) le prix canadien Lipper pour le meilleur fonds d'actions européennes pour la période de dix ans la plus récente. M. Love a obtenu une M.Sc. en finance de la London Business School et un B.A. en sociologie de la University of Waterloo. Il détient en outre le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Au sujet de Michael Hatcher
M. Hatcher possède plus de 14 ans d'expérience en gestion des placements et il est gestionnaire de portefeuille principal du Fonds Europlus Trimark. Auparavant, il a occupé le poste de vice-président à une firme de gestion de patrimoine établie et il était cadre au sein de l'équipe responsable de la gestion d'un actif de 400 millions de dollars en actions européennes. M. Hatcher a obtenu un M.Sc. en économétrie et économie mathématique de la London School of Economics & Political Science et une maîtrise en finance mathématique de la University of Toronto. Il détient le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Au sujet de Darren McKiernan
M. McKiernan compte plus de 15 ans d'expérience dans la gestion des placements et est gestionnaire de portefeuille principal de la Catégorie de dividendes mondiale Trimark. Auparavant, M. McKiernan était vice-président et gestionnaire de portefeuille au sein d'une équipe qui gérait plus de 1 milliard de dollars en placements à une firme de gestion de patrimoine établie. En 1997, il s'est joint à l'équipe des placements Trimark en tant qu'analyste des actions mondiales, où ses principales responsabilités incluaient la couverture de vastes industries et secteurs pour le Fonds Trimark. M. McKiernan a reçu un baccalauréat spécialisé en commerce, option finance, de la University of Manitoba et détient le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Au sujet de Jeff Feng
M. Feng possède plus de 11 ans d'expérience en gestion des placements et est gestionnaire de portefeuille principal du Fonds international des sociétés Trimark. Auparavant, il a travaillé pour une firme de gestion de patrimoine établie, où il était vice-président, actions EAEO, et cadre de l'équipe responsable de la gestion d'un actif de plus de 300 milliards de dollars en titres de la région Asie-Pacifique. M. Feng a obtenu un B.A. en finance de la Xiamen University en Chine et un MBA de la Richard Ivey School of Business. It détient également le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Au sujet de Jason Whiting
M. Whiting a joint les rangs d'Invesco Trimark en 2003 en tant qu'analyste en actions et a été promu au poste de gestionnaire de portefeuille en 2005 alors qu'il travaillait avec Ian Hardacre à la gestion du Fonds Trimark canadien et du Fonds de croissance Sélect Trimark. En 2007, M. Whiting s'est vu confier les responsabilités de gestionnaire principal de la Catégorie Destinée nord-américaine Trimark. Avant de se joindre à Invesco Trimark, M. Whiting était analyste de recherche au sein des équipes d'actions canadiennes et mondiales à Laketon Investment Management. Il a

obtenu un B.A.A. avec spécialisation de la Wilfrid Laurier University et détient le titre d'analyste financier agréé.

Au sujet de Jim Young
M. Young compte plus de 30 ans d'expérience dans la gestion de placements, avec une solide expérience dans la gestion des actions américaines, ainsi que des fonds d'actions de technologie et de sciences de la santé. Il a débuté sa carrière dans le secteur des placements en 1977 en tant qu'analyste pour le Ontario Hydro Pension Fund. Il a occupé le poste de premier vice-président à Prudential-Bache Securities et était vice-président, actions américaines, à Gestion de portefeuille Banque Royale avant de joindre les rangs d'Invesco Trimark en 1999. Il détient un MBA de la McMaster University et le titre d'analyste financier agréé (CFA).

[1] Les changements s'appliquent également à la Catégorie croissance Sélect Trimark, au Portefeuille privé d'actions mondiales Trimark et au Portefeuille privé d'actions mondiales Trimark – devises neutres.
[2] La Catégorie Destinée nord-américaine Trimark a remporté le prix canadien Lipper 2011 en tant que meilleur fonds d'actions nord-américaines au cours de la période de trois ans la plus récente.
[3] Source : Morningstar Canada Research Inc., au 28 février 2011.

Un placement dans un fonds commun de placement peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des honoraires de gestion et autres frais. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur des titres et du réinvestissement de toutes les distributions mais qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payables par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Vous pouvez en obtenir un exemplaire auprès de votre conseiller ou d'Invesco Trimark Ltée.

Invesco et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Holding Company Limited, utilisées aux termes d'une licence. PowerShares et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco PowerShares Capital Management LLC, utilisées aux termes d'une licence. Trimark et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Trimark Ltée.

© Invesco Trimark Ltée, 2011