Portefeuille de revenu diversifié Tacticiel Invesco

Invesco Intactive Diversified Income Portfolio

Philosophie de placement

Le Portefeuille de revenu diversifié Tacticiel Invesco cherche à générer un revenu et une appréciation du capital modeste. Le portefeuille investit dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de fonds négociés en Bourse (FNB) et de Fonds PowerShares®. L'équipe de gestion de portefeuille utilise une approche de répartition stratégique de l'actif qui consiste à répartir le risque entre trois environnements économiques distincts : croissance non inflationniste, croissance inflationniste et récession. L'équipe de gestion de portefeuille peut effectuer des ajustements tactiques par rapport à la répartition stratégique dans le but de profiter des occasions du marché.

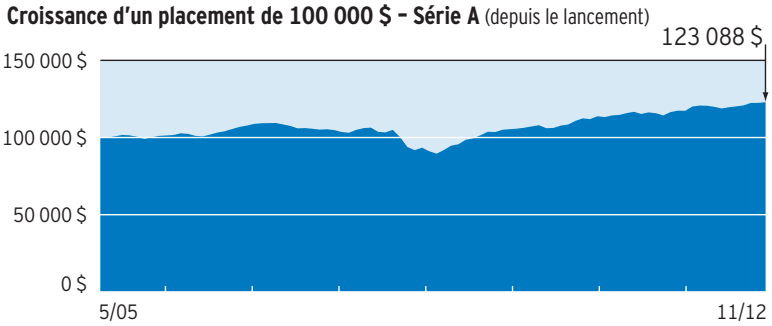
Équipe de gestion de portefeuille

Répartition d'actif mondiale d'Invesco

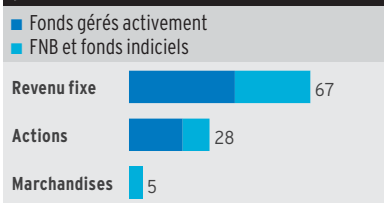
LIPPER FUND AWARDS 2012 CANADA

Pour plus de détails ou souscription;
contactez Fabien Major, MBA 514-927-0193
MAJOR GESTION PRIVEE

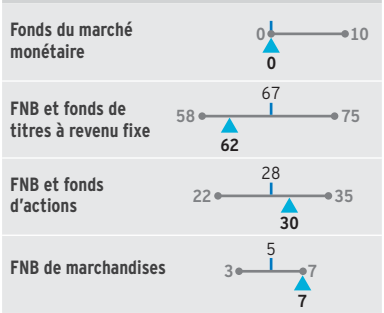
Croissance d'un placement de 100 000 $ – Série A (depuis le lancement)



Répartition entre gestion active et gestion indicielle[3] (%)



Écarts tactiques[1] (% de l'actif net)



Répartition de l'actif par conjoncture économique[3] (% de l'actif net)

	Stratégique	Actuelle[4]
Croissance inflationniste	**21,63**	**23,28**
Obligations à rendement réel		9,95
Marchandises		6,75
Prêts à taux variable		6,58
Croissance non inflationniste	**50,11**	**46,27**
Obligations de sociétés		16,35
Actions canadiennes		14,42
Actions internationales		9,86
Actions américaines		4,51
Fiducies de placement immobilier		1,13
Récession	**28,26**	**29,52**
Autres obligations d'État		14,81
Obligations d'État à long terme		14,71

Renseignements sur le fonds (au 30 novembre 2012)

Actif total	368,8 millions de dollars			
Fonds et FNB sous-jacents	24			
Valeur liquidative par titre[1]	10,29 $			
RFG[1]	1,90 %[2]			
Date de lancement[1]	mai 2005			
Distributions	mensuelles; gains en capital versés annuellement			
Répartition stratégique	examen semestriel			
Répartition tactique	examen mensuel			
Codes du fonds[1, b] :	**FS**	**FSD**	**FSR**	**FSM4**
$CA	7613	7611	7615	7619

[b] Liste complète des codes du fonds au verso.

Répartition de l'actif par fonds sous-jacents[3] (% de l'actif net)

	Stratégique	Actuelle[4]
Fonds communs de placement et FNB de titres à revenu fixe	**66,50**	**62,40**
Fonds d'obligations canadiennes Trimark		29,62
PowerShares Ultra DLUX Long Term Government Bond Index ETF		14,71
Fonds indice d'obligations à rendement réel PowerShares		9,95
Fonds de revenu à taux variable Trimark		6,58
PowerShares Fundamental High Yield Corporate Bond Portfolio		0,91
PowerShares 1-5 Year Laddered Investment Grade Corporate Bond Index ETF		0,63
Fonds communs de placement et FNB d'actions canadiennes	**14,25**	**14,42**
Fonds d'actions Pur Canada Invesco		3,10
Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco		3,06
Fonds Trimark canadien		2,53
PowerShares FTSE RAFI Canadian Fundamental Index ETF		2,30
PowerShares Canadian Preferred Share Index ETF		1,87
Fonds de petites sociétés canadiennes Trimark		1,56
Fonds communs de placement et FNB d'actions américaines	**3,97**	**4,51**
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Portfolio		2,57
Fonds de sociétés américaines Trimark		1,22
Catégorie petites sociétés américaines Trimark		0,72
Fonds communs de placement et FNB d'actions mondiales et internationales	**9,13**	**9,86**
PowerShares FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. Portfolio		2,42
PowerShares FTSE RAFI Emerging Markets Portfolio		2,39
Fonds Trimark		1,44
Fonds de croissance international Invesco		1,08
Fonds international des sociétés Trimark		0,89
PowerShares S&P Emerging Markets Low Volatility Portfolio		0,83
Fonds Destinée mondiale Trimark		0,81
Fonds communs de placement et FNB sectoriels	**6,15**	**7,88**
PowerShares DB Gold Fund		6,75
Fonds immobilier mondial Invesco		1,13

Rendements et classements au 30 novembre 2012

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Rendement[1] (%)	0,32	1,69	3,36	4,64	4,76	5,37	3,11	-	2,80
Classement par quartile[5]	2	3	3	4	2	2	3	-	-

	Cumul annuel	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Rendements au cours de l'année civile[1] (%)	4,70	3,12	7,93	12,81	-10,85	-2,70	6,60	1,27[6]	-	-	-
Classement par quartile par année civile[5]	4	2	2	3	3	4	3	-	-	-	-

[1] Pour la série A. [2] Comprend le RFG proportionnel du FNB sous-jacent (1,75 % sans le RFG proportionnel du FNB). [3] Voir au verso. [4] Il se peut que le total ne corresponde pas à 100 % en raison des opérations d'achat et de vente non réglées des actionnaires/du portefeuille et de la juste valeur des contrats de change à terme. [5] Le classement par quartile compare le fonds aux autres fonds de la catégorie Équilibrés mondiaux à revenu fixe du Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada (CNFIC) (source : Morningstar Research Inc.). Reportez-vous au verso pour obtenir le nombre de fonds dans cette catégorie pour chaque période. [6] Les chiffres portant sur une partie de l'année sont calculés à compter de la date de lancement du fonds jusqu'à la fin de l'année.

Invesco

Portefeuille de revenu diversifié Tacticiel Invesco

Invesco Intactive Diversified Income Portfolio

Codes du fonds

Série	Option	FS	FSD	FSR	FSM4	Sans frais
A	$CA	7613	7611	7615	7619	-
F	$CA	-	-	-	-	7617
P	$CA	7623	7621	7625	7629	-
PF	$CA	-	-	-	-	7627
T4	$CA	27673	27671	27675	27679	-
T6	$CA	27683	27681	27685	27689	-

FS = Frais de souscription FSD = Frais de souscription différés FSR = Frais de souscription réduits FSM4 = Frais de souscription moindres 4

Légende

Faible

Inférieur à la moyenne

Moyen

Supérieur à la moyenne

Élevé

Niveau de risque[1]	**Catégorie de fonds**[2]
	Équilibrés mondiaux à revenu fixe

[1] Le risque constitue la possibilité que votre placement n'obtienne pas les rendements prévus. Il existe différents niveaux et types de risque mais, de façon générale, plus le niveau de risque que vous êtes disposé à accepter est élevé, plus votre potentiel de rendements et de pertes est élevé.
Aucune décision de placement ne devrait reposer sur l'exactitude ou la fiabilité de cet indicateur de volatilité. Les risques associés à un placement dans un fonds sont présentés dans le prospectus simplifié d'Invesco, qui peut être obtenu aux adresses **www.invesco.ca** ou **www.sedar.com** ou auprès de votre représentant des ventes d'Invesco.

[2] La catégorie de fonds est celle établie par le Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada (CIFSC). Voir le tableau ci-dessous pour une liste du nombre de fonds appartenant à cette catégorie par période de temps.

Nombre de fonds dans chaque catégorie CNFIC (en date du 30 novembre 2012)

Catégorie	Cumul annuel	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Équilibrés mondiaux à revenu fixe	199	255	255	246	192	161	136	73	n.d.

Source : Morningstar Research Inc. Les classements par quartile permettent de comparer le rendement d'un fonds par rapport à celui d'autres fonds de la catégorie Équilibrés mondiaux à revenu fixe, parmi le nombre de fonds communs de placement admissibles indiqué dans le tableau ci-dessus pour chaque période. Ces classements peuvent changer chaque mois. Les quartiles divisent les données en quatre segments égaux exprimés selon leur rang (p. ex. 1er, 2e, 3e ou 4e).

Note de bas de page au sujet des éléments du tableau au verso

[3] Les répartitions stratégiques du portefeuille ont été établies le 16 janvier 2012, date à laquelle l'équipe de gestion de portefeuille a commencé à effectuer la transition du portefeuille vers ces répartitions stratégiques selon toute surpondération ou sous-pondération tactique, le cas échéant. Toutefois, Invesco Canada Ltée peut, à son entière discrétion, en se fondant en partie sur les services de répartition de l'actif fournis par l'équipe de répartition d'actif mondiale d'Invesco, modifier les répartitions stratégiques et/ou éliminer des fonds sous-jacents afin d'atteindre les objectifs du portefeuille tel qu'indiqués dans le prospectus du portefeuille. Il n'est pas nécessaire d'en aviser les épargnants.

Prix du fonds Lipper pour 2012

Le Portefeuille de revenu diversifié Tacticiel Invesco, série A, s'est classé premier sur 30 fonds admissibles dans la catégorie Équilibrés mondiaux à revenu fixe pour la période de 1 an la plus récente.

Les prix Lipper récompensent les fonds qui ont généré un rendement ajusté au risque solide et régulier par rapport aux autres fonds, et ils reconnaissent les familles de fonds dont le pointage moyen est élevé dans l'ensemble ou au sein d'une catégorie d'actifs en particulier. Les périodes de calcul sont de 12, 36, 60 et 120 mois et se sont terminées le 31 octobre 2011. Des statuettes sont décernées aux fonds gagnants des périodes de trois ans au sein des 20 catégories les plus importantes selon les actifs sous gestion. La méthodologie « Lipper Leader » est susceptible de changer chaque mois. Plus de renseignements sont disponibles sur le site **www.lipperweb.com**.

Bien que Lipper déploie tous les efforts possibles pour s'assurer de l'exactitude et de la fiabilité des données contenues aux présentes, elle ne peut en garantir l'exactitude. Les utilisateurs reconnaissent qu'ils ne se sont pas fiés à toute garantie, condition ou déclaration faite par Lipper. Toute utilisation des données à des fins d'analyse, de gestion ou de négociation d'instruments financiers est au propre risque de l'utilisateur. Il ne s'agit pas d'une offre d'achat ou de vente de titres. Certains fonds peuvent être exclus de la présélection si, de l'avis des employés de Lipper Research, le portefeuille ne respecte plus les exigences de classification de Lipper, a subi trop de changements de classification ou bien a changé de classification récemment. Les périodes de calcul prennent fin au 31 octobre 2011.

Les Portefeuilles à accumulation Tacticiel Invesco sont des fonds communs de placement Invesco Canada qui investissent dans un portefeuille de fonds communs de placement Invesco Canada sous-jacents en utilisant une stratégie de répartition de l'actif. Les Portefeuilles à accumulation Tacticiel Invesco font partie de notre Portefeuilles Tacticiel Invesco. Ce programme est conçu pour vous aider à gérer votre portefeuille. Vous et votre conseiller êtes les seules personnes responsables de déterminer si ce programme ou tout autre placement, titre, stratégie, produit ou programme est approprié ou vous convient en fonction de vos objectifs de placement et de votre situation personnelle et financière. Invesco Canada Ltée ne peut être tenue responsable de quelque manière que ce soit de tout dommage direct, indirect, particulier ou consécutif, peu en importe la cause, découlant de l'utilisation de ce programme.

Ce profil de Fonds ne vise pas à fournir des conseils juridiques, comptables, fiscaux ou encore des conseils particuliers en matière de placement. Si le lecteur a besoin de tels conseils, il est prié de faire appel aux services d'un professionnel compétent avant de prendre une décision. Les renseignements présentés ont été obtenus ou compilés grâce à des sources que nous jugeons fiables; cependant, Invesco Canada Ltée ne peut affirmer qu'ils sont exacts ou complets. Invesco n'assume aucune responsabilité à l'égard de toute perte directe, indirecte, particulière ou conséquente découlant de l'utilisation de ces renseignements. Cette information est susceptible de changer sans préavis.

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 la totalité des 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 simplifié avant de faire un placement. Vous pouvez en obtenir des exemplaires auprès de votre conseiller ou de Invesco Canada Ltée.

Invesco est une dénomination sociale enregistrée d'Invesco Canada Ltée.

* Invesco[MD] et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Holding Company Limited, utilisées aux termes d'une licence. PowerShares®, À l'avant-garde de la révolution des FNB intelligents[MD] et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco PowerShares Capital Management LLC (Invesco PowerShares), utilisées aux termes d'une licence. Trimark[MD], Savoir rapporte[MD] et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Canada Ltée.

© Invesco Canada Ltée, 2012

Publié le 4 janvier 2013

MFIDIFF(12/12)