



## CONFIANCE ABSOLUE

### FONDS DISCIPLINED LEADERSHIP LAKEVIEW

À Lakeview Asset Management, nous mettons l'accent sur les rendements absolus. C'est à dire que nous essayons toujours d'obtenir un rendement positif, au lieu d'un rendement relatif à l'indice. Notre engagement au rendement absolu inspire la confiance de nos clients. Ils nous font confiance pour *protéger et faire croître* leurs épargnes.

Lakeview a été fondé en 2004 et est une filiale de CI Investments Inc., une des plus importantes sociétés de fonds de placement au Canada, ayant plus de 55 milliards de dollars d'actifs sous gestion. Notre démarche distincte est offerte par l'entremise de trois fonds communs de placement :

- Fonds d'actions canadiennes Disciplined Leadership Lakeview
- Fonds à revenu élevé Disciplined Leadership Lakeview
- Fonds d'actions américaines Disciplined Leadership Lakeview.

Lakeview a conclu une entente exclusive avec Barometer Capital Management Inc. pour que celui-ci gère les portefeuilles des fonds. Barometer gère des portefeuilles de placement de gestion sous mandat pour des investisseurs privés, des fondations et des fonds de dotation depuis 1991. La Disciplined Leadership Approach<sup>MC</sup> de la société combine une analyse descendante du risque lié au marché et aux secteurs avec un processus de sélection des titres quantitatif ascendant.

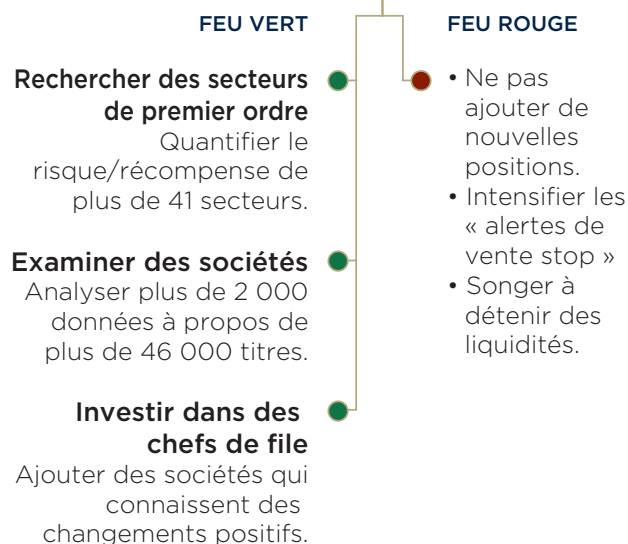
#### Les éléments clés de la démarche Barometer

- Une gestion active
- Un accent sur les portefeuilles concentrés sur les secteurs et les titres enregistrant les meilleurs rendements
- Une stratégie défensive - il est préférable de détenir des liquidités que d'enregistrer des pertes; possibilité de transférer jusqu'à 80 % en espèces, si nécessaire
- Un processus discipliné qui indique quoi acheter et quand, et quand il faut vendre
- L'utilisation des « alertes de vente stop » afin d'immobiliser les gains et fournir une protection contre la baisse.

### La Disciplined Leadership Approach

En évaluant les niveaux de risque associé aux différents marchés, secteurs et catégories d'actifs, Barometer établit le degré approprié d'exposition au marché comparé à la détention d'espèces ou de dépôts à court terme. Les gestionnaires concentrent leurs portefeuilles dans les domaines solides du marché et investissent dans des titres de premier ordre. À l'aide de cette démarche tactique et d'une sélection quantitative de titres, Barometer cherche à fournir des rendements absolus stables, ainsi qu'une faible corrélation avec les indices du marché. Barometer possède une stratégie de vente bien définie qui met l'accent sur la préservation du capital et la capacité de savoir quand vendre des titres pour limiter le risque.

#### ANALYSE QUOTIDIENNE DESCENDANTE DU MARCHÉ



## En quoi Lakeview se démarque-t-il?

**Rendements absolus** – Nous mettons l'accent sur les rendements absolus, au lieu de tout simplement surclasser un indice de référence.

**Gestion active** – Nous mettons l'accent sur l'identification des principales tendances sous-jacentes du marché et focalisons nos placements dans ces domaines, aussi longtemps que la tendance se maintient. Nos positions sont assujetties à une surveillance quotidienne.

**Protection du capital** – Nous nous servons des « alertes de vente stop », qui sont déclenchées lorsque les actions baissent en valeur et descendent à un niveau inférieur au prix cible déjà déterminé; les titres sont en suite vendus. Ces prix de sortie bien définis enlèvent l'émotion de la décision de vente.

**Utilisation défensive des liquidités** – Nous nous servons des liquidités d'une façon tactique afin de protéger les actifs au cours de la volatilité du marché.

**Transparence** – Nous faisons une divulgation hebdomadaire des titres du portefeuille et nos gestionnaires de portefeuille parlent souvent aux conseillers.

## Fonds d'action canadiennes Disciplined Leadership Lakeview

**Objectif** – Obtenir la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres d'actions canadiennes.

## Fonds à revenu élevé Disciplined Leadership Lakeview

**Objectif** – Générer un revenu élevé en investissant principalement dans des fiducies de revenu canadiennes, des titres à revenu fixe canadiens et d'autres titres canadiens générant un revenu.

## Fonds d'actions américaines Disciplined Leadership Lakeview

**Objectif** – Générer un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres d'actions américaines.

Fonds mettant l'accent  
sur les actions canadiennes  
de l'année 2007



Les fonds communs de placement peuvent comporter des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Lisez le prospectus attentivement avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés pourraient ne pas se répéter.