



Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds Équilibré Lincluden (le "Fonds"), parts de série O. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié offrant cette série de parts du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre conseiller ou avec Lincluden Investment Management Limited au 1-800-532-7071 ou à l'adresse mutualfunds@lincluden.net, ou visitez www.lincluden.com.

BREF APERÇU

| | |
|--|---|
| Date de création de la série : | 29 septembre 2000 |
| Conseiller en valeurs : | Lincluden Investment Management Limited |
| Valeur totale au 31 mars 2012 : | 40,1 millions de dollars |
| Ratio des frais de gestion : | 2,14 % |
| Placement minimal : | 5 000 \$ (initial) |

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

L'objectif de placement du Fonds vise à générer une plus-value en capital (croissance) et un revenu, tout en maintenant un niveau de risque relativement faible. Pour y arriver, le Fonds investit dans un portefeuille diversifié composé d'actions, d'obligations de gouvernement et de sociétés, et d'instruments à court terme tels que des bons du Trésor du gouvernement du Canada. On s'attend à ce que la participation dans ces catégories d'actifs varie avec le temps, traduisant ainsi l'analyse du gestionnaire de portefeuille quant à la valeur relative des catégories d'actifs. Le Fonds peut utiliser des contrats de change à terme pour couvrir les positions qui ne sont pas en dollars canadiens. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 mars 2012. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (31 mars 2012)

| | |
|----|---|
| 1 | Gouvernement du Canada, 2,750 %, 01/09/16 |
| 2 | Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,327 %, 15/09/16 |
| 3 | Province d'Ontario, 4,400 %, 08/03/16 |
| 4 | Province de Québec, 4,500 %, 01/12/18 |
| 5 | Banque Royale du Canada |
| 6 | Banque Toronto-Dominion |
| 7 | Société Financière Manuvie |
| 8 | Financière Sun Life Inc. |
| 9 | Société aurifère Barrick |
| 10 | Rogers Communications Inc., catégorie B |

Nombre total de placements: 143

Les 10 principaux placements représentent 25,4 % du Fonds.

Répartition des placements –

| Géographie (31 mars 2012) | Pondération |
|---------------------------|----------------|
| Actions | 62,7 % |
| Canada | 30,2 % |
| États-Unis | 18,1 % |
| International | 14,4 % |
| Titres à revenu fixe | 36,1 % |
| Canada | 36,1 % |
| Non-canadiens | 0 % |
| Trésorerie et autres | 1,2 % |
| TOTAL | 100,0 % |

Répartition des placements –

| Secteurs (31 mars 2012) | Pondération |
|--|----------------|
| Actions | 62,7 % |
| Énergie | 9,1 % |
| Matières premières | 3,5 % |
| Biens industriels | 6,5 % |
| Produits de consommation discrétionnaire | 6,5 % |
| Produits de consommation de base | 4,2 % |
| Soins de santé | 4,7 % |
| Services financiers | 17,4 % |
| Technologies de l'information | 6,5 % |
| Services de télécommunications | 4,3 % |
| Services publics | 0 % |
| Titres à revenu fixe | 36,1 % |
| Gouvernement | 20,9 % |
| Sociétés | 15,2 % |
| Trésorerie et autres | 1,2 % |
| TOTAL | 100,0 % |

QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FONDS?

Cette rubrique présente le rendement de la série du fonds depuis sa création, après déduction des frais. Les frais diminuent le rendement de la série.

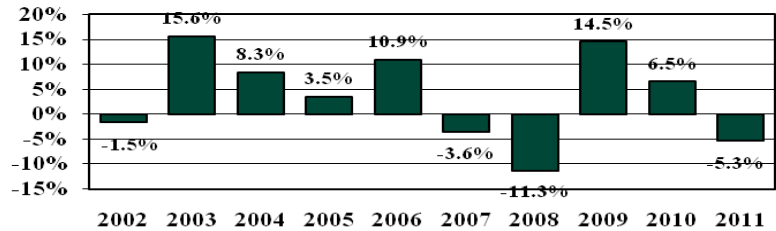
Il est important de noter que le rendement passé de la série n'indique pas nécessairement quel sera son rendement futur. De plus, le rendement réel après impôt dépendra de votre situation fiscale personnelle.

Rendement moyen

La personne qui a investi 1 000 \$ dans la série, le 29 septembre 2000, détiendrait 1 614 \$ le 30 décembre 2011. Cela veut dire un rendement composé annuel de 4,35 %.

Rendements annuel

Le tableau ci-dessous fait état des rendements des 10 dernières années pour la série. La série O perdu de sa valeur durant quatre des 10 dernières années.



QUEL EST LE DEGRÉ DE RISQUE?

Lorsque vous investissez dans un fonds, la valeur de vos placements peut augmenter ou diminuer. Lincluden Investment Management Limited a déterminé que le risque associé à ce Fonds était moyen.

Pour une description détaillée des risques associés au Fonds, consultez le prospectus simplifié offrant cette série de parts du Fonds.



| | | | | |
|--------|----------------|--------------|---------------|-------|
| Faible | Faible à moyen | Moyen | Moyen à élevé | Élevé |
|--------|----------------|--------------|---------------|-------|

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le Fonds convient aux épargnants qui souhaitent avoir une répartition des placements dans des actions et des titres à revenu fixe au sein d'un seul fonds; qui recherchent un équilibre entre la réalisation d'une plus-value potentielle en capital et un revenu actuel; et qui comprennent qu'ils peuvent obtenir des rendements négatifs sur une période de 12 mois, mais leur objectif est de réaliser un rendement supérieur au taux d'inflation sur des périodes de cinq ans.

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

UN MOT SUR LA FISCALITÉ

Selon les règles fiscales et les taux d'imposition qui s'appliquent à vous, vous pourriez devoir payer de l'impôt sur votre quote-part du bénéfice et des gains du Fonds, qu'elle vous soit versée sous forme d'espèces ou qu'elle soit réinvestie dans le Fonds. De plus, vous pourriez devoir payer de l'impôt sur les gains que vous réalisez au rachat ou à la vente de votre placement dans le Fonds. Cependant, si vous détenez votre placement dans un compte enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un fonds enregistré de revenu de retraite, en général, vous n'aurez pas à payer d'impôt sur le bénéfice ou les gains qui sont détenus dans le compte enregistré.

Y A-T-IL DES GARANTIES?

Comme la plupart des fonds communs de placement, ce Fonds n'offre aucune garantie. Dépendant du moment où les parts sont rachetées, il se pourrait que vous ne receviez pas le montant investi.

COMBIEN CELA COÛTE-T-IL?

La rubrique suivante décrit les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série O du Fonds. Les frais sont différents pour chaque série.

1. Frais d'acquisition

Vous ne payez aucuns frais d'acquisition sur les parts de série O du Fonds achetées auprès de Lincluden Mutual Fund Dealer Inc. Si vous achetez des parts de série O d'un autre courtier, il se peut que vous ayez à lui verser des frais de souscription de 0 % à 5 % du montant total de votre ordre d'achat. En termes de dollars, il s'agit de 0 \$ à 50 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ d'achat. Vous et votre conseiller décidez du taux. Les frais de souscription sur lesquels vous vous êtes entendus sont déduits du montant total de la souscription qui sera transmis à Lincluden Investment Management Limited.

2. Frais du Fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de cette série du Fonds.

Au 31 décembre 2011, les frais de la série O du Fonds s'élevaient à 2,14 % de sa valeur, ce qui correspond à 21,40 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| | Taux annuel (en % de la valeur de la série) |
|---|--|
| Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation des parts de série O du Fonds. Ces frais comprennent la TVH. Lincluden Investment Management Limited a renoncé à certains frais du Fonds. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé. | 2,14 % |
| Ratio des frais d'opération (RFO) Il s'agit du coût des opérations du Fonds. | 0,06 % |
| Frais du Fonds (RFG + RFO) | 2,20 % |

3. Commission de Suivi

Lincluden Investment Management Limited verse à votre courtier une commission de suivi tant que vous possédez des titres du Fonds. La commission couvre les services et les conseils que votre courtier vous fournit. Votre courtier peut verser une partie de la commission à votre conseiller.

La commission de suivi est payée à même les frais de gestion, jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement. Ce qui correspond à 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

4. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous vendrez des parts du fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|------------------------------------|---|
| Frais de négociation à court terme | 2 % de la valeur des parts que vous vendez dans les 90 jours de leur achat. Ces frais sont versés au fonds. |

ET SI JE CHANGE D'IDÉE?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds commun de placement dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

RENSEIGNEMENTS

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié offrant cette série de parts du Fonds et d'autres documents d'information, communiquez avec Lincluden Investment Management Limited ou avec votre conseiller. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Lincluden Investment Management Limited
1275 North Service Road West
Suite 607
Oakville, Ontario
L6M 3G4

1-800-532-7071
mutualfund@lincluden.net
www.lincluden.com