



23

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION

*sur le rendement du Fonds
pour le semestre clos le
30 juin 2023*

FONDS D' ACTIONS
Fonds FÉRIQUE Actions américaines

Le présent Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme les faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires ou annuels complets des Fonds que vous détenez. Si vous n'avez pas reçu d'exemplaire des états financiers intermédiaires avec le présent rapport, vous pouvez en obtenir un gratuitement, sur demande, en communiquant avec Services d'investissement FÉRIQUE au 514 788-6485 (sans frais 1 800 291-0337), en écrivant à Gestion FÉRIQUE, Place du Canada, 1010, rue de La Gauchetière Ouest, bureau 1400, Montréal (Québec) H3B 2N2 ou en visitant notre site Web à ferique.com ou le site Web de SEDAR à l'adresse sedar.com. Vous pouvez également obtenir de cette façon les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle.

Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de gestion et autres frais. Les ratios de frais de gestion varient d'une année à l'autre. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les organismes de placement collectif ne sont pas garantis par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout autre organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Remarque à l'égard des déclarations prospectives

Le présent rapport peut renfermer des déclarations prospectives sur les Fonds, leur rendement futur, leurs stratégies ou perspectives et les mesures que pourraient prendre les Fonds. Les termes « peut », « pourrait », « devrait », « voudrait », « supposer », « perspectives », « croire », « planifier », « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « prévision » et « objectif », ainsi que les termes et expressions semblables, désignent des déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur des Fonds. Elles sont assujetties à des incertitudes et à des risques intrinsèques concernant les Fonds et les facteurs économiques en général, de sorte que les prévisions, projections et autres déclarations prospectives pourraient ne pas se matérialiser. Le lecteur est prié de ne pas se fier indûment à ces déclarations puisque les événements et les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux qui sont énoncés ou prévus dans les déclarations prospectives relatives aux Fonds, en raison, mais sans s'y limiter, d'importants facteurs comme les conditions générales économiques, politiques et des marchés au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les changements technologiques, les modifications apportées aux lois et aux règlements, les jugements d'ordre judiciaire ou réglementaire, les poursuites judiciaires et les catastrophes.

Le lecteur est prié de noter que la liste susmentionnée des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre toute décision de placement, le lecteur est également incité à examiner attentivement ces facteurs ainsi que d'autres facteurs. Toutes les opinions prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.

au 30 juin 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Résultats d'exploitation

Le Fonds FÉRIQUE Actions américaines a affiché un rendement net de 13,1 % pour la période close le 30 juin 2023. Son indice de référence, l'indice S&P 500, a affiché un rendement de 14,2 % au cours de cette même période. Contrairement au rendement de l'indice de référence, qui ne comprend aucuns frais de placement, le rendement du Fonds est indiqué déduction faite des frais de gestion et d'exploitation à payer par le Fonds.

Sur une base relative, la performance du Fonds a été supérieure à la médiane de son industrie¹, dont le rendement pour la période a été de 10,1 %, déduction faite des frais.

Columbia Threadneedle

La sélection des titres a soutenu les rendements relatifs du portefeuille, le choix de titres dans les produits industriels, les technologies de l'information, la finance, les soins de santé, la consommation discrétionnaire et les biens de consommation de base ayant été le plus favorable. En revanche, la sélection des titres dans les services de communication, des matériaux, de l'énergie et de l'immobilier a été désavantageuse.

En ce qui concerne la répartition sectorielle, la surpondération des services de communication a eu un effet positif. La sous-pondération de la consommation discrétionnaire est toutefois le facteur qui a le plus nui au rendement.

Sur le plan des actions individuelles, les placements du portefeuille dans NVIDIA (technologies de l'information) et dans General Electric (produits industriels) ont été les plus performants pendant la période. Après d'importantes réductions de coûts l'année dernière, NVIDIA a vu son rendement s'améliorer par rapport aux faibles taux annualisés enregistrés précédemment grâce à ses divisions de jeux et de centres de données. Plus important encore, la société s'attend à une forte croissance sous l'impulsion des nouvelles applications axées sur l'intelligence artificielle (IA). Selon le sous-gestionnaire de portefeuille, NVIDIA est une des sociétés les mieux placées pour profiter des tendances en matière d'IA.

General Electric (GE) a été ajoutée au portefeuille l'an dernier, l'analyse de ses différentes unités laissant à penser que la société était devenue attrayante. La société a scindé sa division GE HealthCare et restructure ses divisions GE Aerospace et GE Power. GE Aerospace a enregistré de bons résultats après la réouverture de l'économie et l'augmentation des voyages qui a entraîné une envolée des commandes d'avions. Une forte croissance est également prévue pour GE Power.

En revanche, les placements dans Chevron Corporation et Johnson & Johnson ont le plus nui au rendement. L'action de Chevron a baissé avec le reste du secteur de l'énergie, en raison des inquiétudes relatives à la situation actuelle de l'offre et de la demande qui devrait exercer des pressions sur les prix du pétrole brut.

Johnson & Johnson a publié des résultats financiers deux fois au cours de la période. L'action a d'abord perdu du terrain à la fin de janvier en raison d'une baisse des ventes, principalement due au taux de change défavorable et à la réduction des ventes de vaccins

contre la COVID-19 par rapport à l'année précédente. Par la suite, à la fin avril, des nouvelles décourageantes ont été publiées au sujet du médicament phare contre le cancer de la société, ce qui a entraîné une chute de l'action.

Au cours de la période, Columbia a entamé un dialogue avec Procter and Gamble (P&G) au sujet des plastiques et de leurs effets sur la pollution océanique, des listes de surveillance de MSCI fondées sur les violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'approche prudente de P&G visant à réduire l'incidence du plastique sur l'environnement grâce à l'utilisation de produits réutilisables et recyclables. L'objectif de P&G n'est pas d'éliminer le plastique, mais plutôt de ne laisser « aucune trace de plastique dans la nature ». Selon la direction de P&G, le plastique reste utile et peut même réduire les émissions de carbone. L'objectif de la société est d'utiliser des emballages 100 % recyclables et réutilisables d'ici 2030 et de réduire de 50 % son utilisation de pétroplastiques.

River Road

En ce qui concerne la répartition sectorielle, le secteur des technologies de l'information a le plus contribué au rendement, suivi par les services de communication, alors que les services aux collectivités ont été les moins performants, suivis par les biens de consommation de base.

Le sous-gestionnaire de portefeuille a acquis trois nouvelles participations et en a éliminé trois autres durant la période. Les changements les plus importants qui ont été apportés se rapportent à la pondération relative des secteurs de la consommation discrétionnaire, des biens de consommation de base et de la finance. La sous-pondération du secteur de la consommation discrétionnaire a été accrue, en raison notamment de la liquidation d'Advance Auto Parts et du reclassement de Target Corporation de la consommation discrétionnaire aux biens de consommation de base. Par la suite, la vente du placement dans Target Corporation a accentué la sous-pondération de la consommation discrétionnaire. Par ailleurs, la surpondération des biens de consommation de base a été accrue au cours de la période. La sous-pondération du secteur de la finance a également été accentuée après la réduction du placement dans M&T Bank Corporation en raison du manque de confiance à l'égard du titre.

Les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), y compris le déploiement des énergies renouvelables, ont joué un rôle important dans le positionnement du portefeuille au sein du secteur des services aux collectivités au cours de la période. Dans le secteur, Black Hills Corporation a accéléré la mise en œuvre de son programme d'énergies renouvelables, qui nécessitera l'émission d'actions et devrait exercer des pressions sur la croissance des dividendes. En conséquence, le sous-gestionnaire de portefeuille a perdu confiance en la société et le placement a été réduit.

En dépit des hausses des taux d'intérêt et des signes de ralentissement de la croissance économique, le lancement de ChatGPT a perturbé le marché et a soutenu un nombre restreint d'entreprises axées sur l'intelligence artificielle. Le contexte de marché favorisant l'appétit pour le risque a été très défavorable au portefeuille, qui est axé sur la qualité et les dividendes.

¹ Source : Rendement médian des fonds comparables selon Fundata, au 30 juin 2023.

au 30 juin 2023

Événements récents

Columbia Threadneedle

En dépit d'une baisse attendue des bénéfiques, les marchés boursiers des États-Unis sont montés en flèche en janvier, les investisseurs étant persuadés que la Réserve fédérale des États-Unis (Fed) mettrait fin à son cycle de resserrement compte tenu des données économiques récemment publiées. L'appétit pour le risque a soutenu les actions américaines, de nombreux segments de croissance à durée plus longue ayant surpassé les secteurs traditionnellement défensifs. En février, les actions ont perdu le terrain gagné en début d'année, car des données étonnamment solides ont transformé les attentes à l'égard des taux. En mars, la fragilité du secteur bancaire, après les faillites de la Silicon Valley Bank et de la Signature Bank, en raison des retraits massifs de fonds, a créé une certaine anxiété parmi les investisseurs. Plus tard dans la période, en mai, l'activité du marché a été fortement influencée par l'intérêt soudain des investisseurs pour l'intelligence artificielle.

Après de longues négociations entre la Maison-Blanche et les dirigeants démocrates et républicains, un accord bipartite sur le budget visant à augmenter le plafond de la dette a été adopté avant la date limite du 5 juin, évitant ainsi un défaut de paiement des États-Unis sur leurs obligations.

La hausse des taux d'intérêt et la faiblesse de l'économie se sont largement répercutées au-delà du secteur bancaire. En conséquence, le sous-gestionnaire de portefeuille surveille les bénéfiques prévisionnels des sociétés sensibles aux fluctuations de l'économie. L'intelligence artificielle, de même que ChatGPT, est devenue un sujet important au cours des derniers mois. Il est encore trop tôt pour connaître toutes les répercussions de cette technologie, mais le sous-gestionnaire de portefeuille surveille étroitement la situation, car elle offrira probablement de nombreuses occasions à certaines sociétés, mais sera également un facteur de perturbation pour d'autres.

River Road

Au premier trimestre de 2023, la Fed a prouvé qu'elle était prête à augmenter les taux jusqu'au point de rupture. Des fissures sont apparues au cours du trimestre, lorsque la Silicon Valley Bank (SVB) a fait faillite après la première ruée bancaire de l'ère numérique aux États-Unis, et la faillite la plus importante enregistrée depuis l'effondrement de Washington Mutual dû aux pertes sur les prêts hypothécaires à risque en 2008. Les législateurs ont rapidement réagi en protégeant tous les dépôts de SVB afin d'éviter que la panique bancaire ne touche les petites banques. La Fed a toutefois augmenté ses taux d'intérêt à court terme quelques jours après, aggravant le problème sous-jacent.

Les marchés boursiers ont été volatils au premier semestre, car la politique monétaire est devenue de plus en plus significative, tout en étant moins prévisible. Malgré la série de faillites de banques importantes, la Fed est restée imperturbable, maintenant une politique monétaire stricte et créant ainsi des fissures dans le marché du travail. La hausse des taux d'intérêt et l'assouplissement des pressions exercées sur le marché du travail devraient se traduire par un allègement des pressions inflationnistes, mais le risque d'une récession perdure. Les sociétés très endettées dont les marges sont

constamment soumises à des pressions réduisent leurs dividendes. Le sous-gestionnaire de portefeuille est d'avis qu'une combinaison de facteurs comme le ralentissement de la croissance économique mondiale, la hausse des taux d'intérêt, la guerre et la perte continue de confiance soutiendra le rendement supérieur du portefeuille à long terme, mais les mois à venir pourraient être difficiles.

Le mandat de M. Jude Martineau à titre de membre et président du Comité d'examen indépendant (CEI) a pris fin le 31 mars 2023. Mme Louise Sanscartier a été nommée présidente intérimaire du CEI pour la période 1^{er} avril au 9 juin 2023 et a été nommée présidente du comité à partir du 9 juin 2023. M. Yves Frenette a été nommé membre du CEI pour un mandat de trois ans débutant le 1^{er} avril 2023.

Mme Fabienne Lacoste a quitté ses fonctions de présidente et chef de la direction de Gestion FÉRIQUE le 3 juillet 2023 et a été remplacée par M. Louis Lizotte.

Opérations entre apparentés

Le Gestionnaire du Fonds est Gestion FÉRIQUE, une organisation sans but lucratif. Gestion FÉRIQUE reçoit des honoraires de gestion servant à couvrir ses dépenses en ce qui concerne la gestion et les opérations quotidiennes du Fonds, comme indiqué à la section Frais de gestion. Ces dépenses comprennent les honoraires du gestionnaire de portefeuille, les dépenses de mise en marché et de distribution liées au Fonds, ainsi que les frais d'administration du Gestionnaire.

Services d'investissement FÉRIQUE (SIF) est une filiale sans but lucratif de Gestion FÉRIQUE inscrite à titre de cabinet dans les disciplines de courtage en épargne collective et de planification financière, et elle agit comme placeur des parts du Fonds. Un pourcentage des frais de gestion versés par le Fonds à Gestion FÉRIQUE est utilisé pour couvrir les dépenses relatives aux activités quotidiennes de SIF.

Gestion FÉRIQUE assume les charges opérationnelles du Fonds, sauf les frais du comité d'examen indépendant et les frais de dépôt réglementaire, en échange de frais d'administration, comme indiqué à la section Frais de gestion.

Gestion FÉRIQUE a mis en place un Comité d'examen indépendant pour le Fonds conformément aux exigences du Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement afin d'examiner les conflits d'intérêt liés à la gestion du Fonds.

Pour le semestre clos le 30 juin 2023, Columbia Threadneedle et River Road n'ont effectué aucune opération entre apparentés dans le cadre de la gestion du Fonds FÉRIQUE Actions américaines.

au 30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes comptables indiquées.

	Semestre clos le	Exercices clos les				
	30 juin 2023 (6 mois)	31 déc. 2022 (12 mois)	31 déc. 2021 (12 mois)	31 déc. 2020 (12 mois)	31 déc. 2019 (12 mois)	31 déc. 2018 (12 mois)
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net par part ⁽¹⁾⁽⁵⁾						
Actif net au début de la période comptable ⁽⁴⁾	17,30	20,05	17,53	15,86	13,48	14,61
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation						
Total des revenus	0,18	0,34	0,30	0,34	0,44	0,34
Total des charges	(0,11)	(0,22)	(0,24)	(0,20)	(0,19)	(0,18)
Gains (pertes) réalisé(e)s	0,24	0,86	3,61	0,84	0,91	1,14
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,94	(2,97)	0,22	1,01	1,94	(1,36)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	2,25	(1,99)	3,89	1,99	3,10	(0,06)
Distributions						
du revenu net de placement (sauf les dividendes)	–	–	–	–	0,01	0,01
des dividendes	–	0,07	0,04	0,14	0,25	0,13
des gains en capital	–	0,69	1,28	0,26	0,44	0,89
Distributions annuelles totales ⁽³⁾	–	0,76	1,32	0,40	0,70	1,03
Actif net à la fin de la période comptable ⁽⁴⁾	19,55	17,30	20,05	17,53	15,86	13,48

⁽¹⁾ Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités et des états financiers intermédiaires non audités du Fonds. L'actif net par part présenté dans les états financiers pourrait différer de la valeur liquidative calculée aux fins d'établissement du prix des parts. Ces écarts sont expliqués dans les notes afférentes aux états financiers.

⁽²⁾ L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution attribuable à l'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période comptable. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période comptable.

⁽³⁾ Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en parts additionnelles du Fonds, ou les deux.

⁽⁴⁾ L'actif net est calculé conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

⁽⁵⁾ Dans le présent document, le mot « parts » désigne des parts de série A.

	Semestre clos le	Exercices clos les				
	30 juin 2023 (6 mois)	31 déc. 2022 (12 mois)	31 déc. 2021 (12 mois)	31 déc. 2020 (12 mois)	31 déc. 2019 (12 mois)	31 déc. 2018 (12 mois)
Ratios et données supplémentaires						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ⁽¹⁾	473 702	426 709	477 643	514 219	479 484	407 215
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	24 220 860	24 666 600	23 824 705	29 320 757	30 220 659	30 217 557
Ratio des frais de gestion (%) ⁽²⁾	1,17	1,15	1,20	1,20	1,20	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge par le Gestionnaire (%)	1,17	1,15	1,20	1,20	1,20	1,15
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽³⁾	20,37	46,55	42,04	79,48	65,78	58,93
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽⁴⁾	0,03	0,03	0,02	0,05	0,04	0,04
Valeur liquidative par part (\$)	19,56	17,30	20,05	17,54	15,87	13,48

⁽¹⁾ Données au 30 juin 2023 et au 31 décembre des périodes comptables comparatives.

⁽²⁾ Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période comptable indiquée (à l'exclusion des frais de courtage, des autres coûts d'opérations de portefeuille et des retenues d'impôts sur les revenus de dividendes) et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période comptable.

⁽³⁾ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période comptable est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de la période comptable et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période comptable. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

⁽⁴⁾ Le ratio des frais d'opérations représente le total des frais de courtage et des autres frais d'opérations de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période comptable.

Frais de gestion

Les frais payables par le Fonds comprennent les frais de gestion et les charges opérationnelles. Les charges opérationnelles comprennent les frais d'administration et les frais de fonds. Les frais de gestion et d'administration sont calculés et crédités quotidiennement et payés mensuellement.

Les frais de gestion comprennent notamment les honoraires de gestionnaire et/ou de sous-gestionnaires de portefeuille, les frais de mise en marché et de distribution du Fonds, ainsi que les frais d'administration du Gestionnaire.

au 30 juin 2023

Les frais d'administration incluent notamment les frais engagés pour la tenue de registres, la garde des valeurs, les services fiduciaires, les coûts liés à la comptabilité et à l'évaluation du Fonds, les honoraires des auditeurs et des conseillers juridiques et la communication aux porteurs de parts. Les frais de fonds comprennent les frais de dépôt réglementaire et les frais de comité d'examen indépendant.

Pour la période, les frais de gestion annualisés imputés au Fonds et avant les taxes gouvernementales se chiffrent à 1,02 % et se répartissent comme suit :

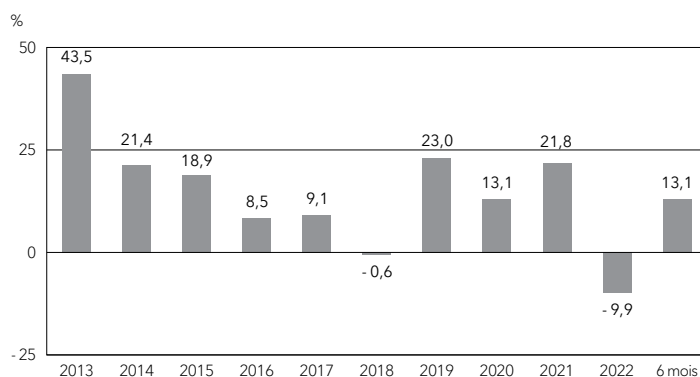
- Frais de gestion : 0,93 %
- Frais d'administration : 0,08 %
- Frais de fonds : 0,01 %

Rendement passé

L'information sur le rendement suppose que les distributions du Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties en totalité dans des titres additionnels du Fonds. L'information ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement ou autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicatif du rendement futur.

Rendements annuels

Le graphique à bandes présente le rendement annuel du Fonds pour chacune des années présentées et illustre les variations du rendement d'une année à l'autre, à l'exception de la dernière bande, qui présente le rendement pour la période de six mois terminée le 30 juin 2023. Le graphique à bandes illustre, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse au 31 décembre de chaque année ou au dernier jour de la période intermédiaire d'un placement effectué le premier jour de l'année.



Aperçu du portefeuille

Les 25 principaux titres en portefeuille

	% de la valeur liquidative
Microsoft Corp.	6,0
Apple Inc.	5,3
Amazon.com Inc.	3,1
NVIDIA Corporation	2,8
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2,1
Eli Lilly & Co.	2,1
Chevron Corp.	1,9
Meta Platforms, Inc., catégorie A	1,9
Alphabet Inc., catégorie A	1,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,8
Alphabet Inc., catégorie C	1,7
Johnson & Johnson	1,6
American Tower Corp.	1,5
Raytheon Technologies Corp.	1,4
Anthem Inc.	1,4
AbbVie Inc.	1,3
Intuit Inc.	1,3
Wal-Mart Stores Inc.	1,3
Visa Inc., catégorie A	1,3
MasterCard Inc., catégorie A	1,3
Comcast Corp., catégorie A	1,3
Procter & Gamble Co.	1,2
Medtronic PLC	1,2
Take-Two Interactive Software Inc.	1,2
Mondelez International Inc.	1,2

49,0

Répartition par secteur

	% de la valeur liquidative
Technologies de l'information	28,8
Soins de santé	14,3
Services de communication	12,4
Finance	10,2
Industrie	8,6
Biens de consommation de base	7,4
Consommation discrétionnaire	6,2
Énergie	4,0
Services aux collectivités	3,2
Immobilier	1,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,8
Matériaux	1,3

Valeur liquidative totale

473 701 564 \$

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Une mise à jour trimestrielle est disponible.

au 30 juin 2023

Autres renseignements importants

L'indice de S&P 500 (l'« indice » ou les « indices ») et les données associées sont un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, ses sociétés affiliées et/ou leurs concédants de licence et ont été utilisés sous licence par Gestion FÉRIQUE® 2023 S&P Dow Jones Indices LLC, ses sociétés affiliées ou leurs concédants de licence. Tous les droits sont réservés. Toute redistribution ou reproduction totale ou partielle est interdite sans l'autorisation écrite de S&P Dow Jones Indices LLC. Pour plus d'information sur l'un des indices de S&P Dow Jones Indices LLC, veuillez visiter www.spdji.com. S&P® est une marque déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC (« SPFS ») et Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). S&P Dow Jones Indices LLC, SPFS, Dow Jones, leurs sociétés affiliées et leurs concédants (« S&P DJI ») ne font de déclaration ou de garantie, expresse ou implicite, quant à la capacité d'un indice à représenter avec précision la catégorie d'actifs ou le secteur de marché qu'il prétend représenter et S&P DJI décline toute responsabilité en cas d'erreur, d'omission ou d'interruption de tout indice ou des données qui y sont incluses.



Gestion FÉRIQUE
Place du Canada
1010, rue de La Gauchetière Ouest
Bureau 1400
Montréal (Québec) H3B 2N2

ferique.com

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur les Fonds dans leurs prospectus, notice annuelle, aperçu du Fonds et états financiers.

Vous pouvez obtenir sans frais et sur demande un exemplaire de ces documents :

- en communiquant avec le Gestionnaire, Gestion FÉRIQUE, au 514 840-9206 (sans frais : 1 888 259-7969) ;
- en communiquant avec le Placeur principal, Services d'investissement FÉRIQUE au 514 788-6485 (sans frais : 1 800 291-0337) ou à client@ferique.com ;
- en visitant ferique.com ou sedar.com.