

---

# Fonds d'actions américaines de base DFA

## Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

*Exercice terminé le 31 décembre 2009*

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers annuels complets du Fonds. Vous pouvez obtenir ces derniers gratuitement, sur demande, en communiquant avec Dimensional Fund Advisors Canada ULC. (« Dimensional ») au numéro 604-685-1633 (appels à frais virés acceptés) ou en écrivant à l'adresse 1500 rue West Georgia, bureau 1520, Vancouver (C.-B.), Canada, V6G 2Z6, ou bien en consultant le site Web de Dimensional (<http://fr.dfacanada.com/>) ou de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)).

Vous pouvez également obtenir, de la même manière, les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle.

---

# Fonds d'actions américaines de base DFA

## Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

### Objectif et stratégie de placement

Le Fonds d'actions américaines de base DFA (le « Fonds ») vise la croissance du capital à long terme, principalement par des placements dans des actions ordinaires de sociétés américaines.

Le Fonds achète en général un vaste portefeuille d'actions ordinaires diversifiées de sociétés américaines qui se négocient facilement sur une bourse ou un marché hors cote. L'accent est mis davantage sur les actions ordinaires de petites sociétés et sur les titres que Dimensional Fund Advisors LP (« Dimensional U.S. »), le sous-conseiller du Fonds, estime être « axés sur la valeur ». Généralement, la capitalisation boursière d'une société détermine sa taille, et le cours des actions analysé en fonction d'au moins une caractéristique fondamentale détermine sa valeur. Par exemple, Dimensional U.S. pourrait considérer que les actions d'une société sont axées sur la valeur si la valeur comptable, le bénéfice ou les flux de trésorerie de la société sont élevés par rapport au cours de ses actions.

### Risque

Au cours de l'exercice, le Fonds n'a subi aucun changement important pouvant avoir une incidence sur son profil de risque. Le Fonds reste entièrement exposé aux fluctuations des marchés étrangers ainsi qu'aux risques associés aux placements dans les titres à faible capitalisation et dans les actions axées sur la valeur, dont le comportement peut être différent de celui des indices de référence usuels, comme l'indice Russell 3000<sup>MD</sup> (l'« indice »). Les fluctuations des taux de change ont eu un effet négatif sur le rendement des parts de catégories A, F et I (les « parts non-couvertes ») du Fonds au cours du dernier exercice, et elles continueront de présenter un risque dans l'avenir. Les parts des catégories A(H), F(H) et I(H) (les « catégories couvertes ») du Fonds sont destinées aux épargnants qui souhaitent réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien. Les catégories non couvertes du Fonds sont destinées aux épargnants qui souhaitent obtenir une exposition aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour obtenir une description complète des catégories couvertes et non couvertes. Le Fonds effectue des opérations de prêt de titres. Il est donc exposé au risque lié au prêt de titres, lequel comporte le risque lié à l'insuffisance éventuelle de la valeur des garanties détenues par le Fonds pour couvrir le remplacement des titres prêtés et le risque lié au manquement possible à l'obligation de rembourser les titres au Fonds. Ces risques peuvent rendre les placements dans le Fonds plus risqués que s'il ne prêtait pas de titres. Les investisseurs sont invités à lire la section du prospectus simplifié qui porte sur le risque lié au prêt de titres. Le Fonds reste également exposé aux autres risques décrits dans le prospectus simplifié du Fonds.

### Résultats

Le Fonds comprenait 2 565 titres au 31 décembre 2009 et il s'est composé presque entièrement d'actions pendant la période visée. Les liquidités représentaient en général moins de 1 % de la valeur liquidative du Fonds. En raison de la stratégie de

placement du Fonds, ce sont principalement les grandes tendances structurelles du marché boursier américain plutôt que le comportement d'un nombre limité de titres qui ont déterminé sa performance. Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, le rendement des titres de grandes sociétés américaines, mesuré en fonction de l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, a été supérieur à celui des titres de petites sociétés, mesuré en fonction de l'indice Russell 2000<sup>MD</sup>. Le rendement des titres de sociétés à moyenne capitalisation, mesuré en fonction de l'indice Russell Midcap<sup>MD</sup>, a été supérieur à celui des titres de sociétés à faible et à forte capitalisation. Le rendement des titres de sociétés à très faible capitalisation, mesuré en fonction de l'indice Russell Microcap<sup>MD</sup>, a été supérieur à celui des titres de sociétés à faible capitalisation et légèrement inférieur à celui des titres de sociétés à forte capitalisation. Le rendement des titres de sociétés à forte capitalisation axés sur la croissance, mesuré en fonction de l'indice de croissance Russell 1000<sup>MD</sup>, a été supérieur à celui des titres de sociétés à forte capitalisation axés sur la valeur, mesuré en fonction de l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup>. De plus, le dollar canadien s'est apprécié d'environ 13,7 % par rapport au dollar américain, ce qui a eu pour effet de diminuer le rendement net après la conversion en dollars canadiens des titres libellés en dollars américains.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, le rendement total des parts de catégorie F s'est établi à 10,60 %, celui des parts de catégorie A, à 9,55 %, celui des parts de catégorie I, à 11,04 %, et celui de l'indice Russell 3000<sup>MD</sup>, à 10,88 %. Pour la période allant du 23 janvier 2009, date de lancement des parts de catégorie F(H), au 31 décembre 2009, le rendement total des parts de catégorie F(H) a été de 36,35 % et celui de l'indice, de 18,83 %, tandis que pour la période allant du 26 janvier 2009, date de lancement des parts de catégorie A(H), au 31 décembre 2009, le rendement total des parts de catégorie A(H) a été de 34,88 % et celui de l'indice, de 18,79 %. Les rendements de l'indice ne sont pas couverts.

Le rendement de l'indice n'est pas réduit par les frais de gestion et d'administration ni par les frais liés aux retenues d'impôt à la source aux États-Unis associés à la gestion d'un portefeuille. Le rendement des parts des catégories A et F non couvertes du Fonds a été moins élevé que celui de l'indice, partiellement en raison d'une pondération plus faible des titres axés sur la croissance affichant des ratios valeur comptable/cours inférieurs. La surpondération des titres financiers, qui représentaient environ 18 % du Fonds comparativement à quelque 12 % pour l'indice et qui ont accusé un retard par rapport à celui-ci, a aussi pesé sur le rendement du Fonds. Par ailleurs, la sous-pondération des technologies de l'information, qui représentaient en moyenne 13 % du Fonds comparativement à quelque 18 % pour l'indice et qui ont fait mieux que celui-ci, a également nui au rendement du Fonds. Le rendement des parts de catégorie I non couvertes du Fonds a été supérieur à celui de l'indice en raison d'une pondération plus forte des titres axés sur la valeur. La plus grande exposition du Fonds aux actions de sociétés à faible capitalisation, qui représentaient en moyenne 21 % du Fonds, contre environ 9 % pour l'indice, a aussi contribué au rendement supérieur du Fonds, étant donné que le rendement des titres de ces sociétés a dépassé celui des

## Fonds d'actions américaines de base DFA

### Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

sociétés à grande capitalisation. Le rendement supérieur à l'indice non couvert des parts de catégories A(H) et F(H) est principalement attribuable à l'appréciation générale du dollar canadien par rapport au dollar américain contre laquelle ces catégories étaient couvertes.

Le versement d'une commission de suivi aux courtiers est venu réduire le rendement net des parts de catégorie A (couvertes et non couvertes). Les courtiers versent généralement une partie de cette commission à des professionnels du placement, en contrepartie des services fournis à leurs clients.

#### Événements récents

Dimensional Fund Advisors Canada ULC (« Dimensional »), anciennement Dimensional Fund Advisors Canada Inc., maintiendra sa méthode quantitative disciplinée de repérage de titres à acheter ou à vendre. Contrairement à un grand nombre de sociétés de placement, Dimensional ne tente pas de prédire la conjoncture et les tendances de l'économie, du marché boursier, des taux d'intérêt ou des taux de change. Dimensional est d'avis que les marchés boursiers sont très compétitifs et que la réaction des cours aux informations disponibles est si rapide que les tentatives de surclasser le marché sont habituellement peu ou pas payantes, une fois pris en compte les frais d'analyse et d'opérations. L'objectif de Dimensional est plutôt d'obtenir un niveau de rendement de marché compatible avec les grands facteurs de risque tout en cherchant par la diversification à réduire les risques liés aux sociétés ou aux secteurs d'activité.

En date du 9 février 2009, Dimensional est devenue une société à responsabilité illimitée en vertu des lois de la Nouvelle-Écosse et a changé sa raison sociale, qui était Dimensional Fund Advisors Canada Inc., pour Dimensional Fund Advisors Canada ULC.

Au 31 décembre 2009, Dimensional avait élaboré un plan de transition afin de respecter l'échéancier publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés pour la conversion aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Les éléments clés de ce plan comprennent la présentation d'information sur l'incidence qualitative dans les états financiers de 2009 et de 2010, la présentation d'information sur l'incidence quantitative, le cas échéant, dans les états financiers

de 2010 et la préparation des états financiers de 2011 conformément aux IFRS avec données comparatives. À l'heure actuelle, Dimensional a déterminé que la conversion aux normes IFRS n'aurait aucune incidence sur l'actif net par part. L'incidence des normes IFRS sur les conventions comptables et les décisions sur leur application se traduira essentiellement par des informations supplémentaires à fournir dans les notes afférentes aux états financiers du Fonds.

#### Opérations entre apparentés

Dimensional est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs principal du Fonds. À titre de gestionnaire, Dimensional est responsable de la gestion et de l'administration générales du Fonds. À titre de fiduciaire, Dimensional détient le titre légal des placements du Fonds en fiducie pour les porteurs de parts. En contrepartie des services fournis, Dimensional touche des frais de gestion qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative moyenne du Fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et versés mensuellement. À titre de conseiller en valeurs principal, Dimensional est responsable de la gestion du portefeuille du Fonds, directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers. Dimensional a engagé sa société mère, Dimensional U.S., comme sous-conseiller. Dimensional U.S. est responsable de l'analyse des titres et des décisions de placement, des opérations sur titres, de la sélection des courtiers en valeurs mobilières, de l'obtention d'informations sur les titres, des votes par procuration et du respect des directives de placement du Fonds. Les honoraires du sous-conseiller sont versés par Dimensional.

Dimensional a adopté des politiques et des procédures écrites relativement aux activités de supervision et de contrôle des services fournis par Dimensional et Dimensional U.S. et relativement aux placements du Fonds dans d'autres fonds gérés par Dimensional et a reçu des instructions permanentes du comité d'examen indépendant (« CEI ») du Fonds afin d'agir conformément à ces politiques et procédures. En vertu de ces instructions permanentes, Dimensional est tenue de faire rapport au CEI de toute dérogation importante à ces politiques et procédures.

# Fonds d'actions américaines de base DFA

## Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

### Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales données financières sur le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers des cinq derniers exercices, le cas échéant. Les données par part proviennent des états financiers du Fonds. L'actif net par part présenté dans les états financiers diffère de la valeur liquidative utilisée pour calculer le prix d'achat et de rachat des parts du Fonds, en raison des différentes techniques appliquées pour l'évaluation de certains placements.

Les ratios et données supplémentaires sont fondés sur la valeur liquidative du Fonds.

Comme aucune part de catégorie I(H) du Fonds n'a été émise pendant l'exercice, aucune information n'est présentée pour cette catégorie de parts.

### Actif net par part (\$)¹)

	CATÉGORIE A					CATÉGORIE A(H)
	2009	2008	2007	2006	2005 <sup>4)</sup>	2009 <sup>6)</sup>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	<b>7,19 \$</b>	<b>9,66 \$</b>	<b>11,43 \$</b>	<b>9,99 \$</b>	<b>10,00 \$</b>	<b>10,00 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des produits	0,15	0,18	0,19	0,20	–	0,19
Total des charges	(0,11)	(0,14)	(0,18)	(0,17)	–	(0,18)
Gains réalisés (pertes) au cours de l'exercice	(0,23)	(0,61)	(0,05)	0,08	–	0,95
Gains non réalisés (pertes) au cours de l'exercice	0,84	(1,88)	(1,84)	1,58	–	2,81
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>2)</sup></b>	<b>0,65 \$</b>	<b>(2,45)\$</b>	<b>(1,88)\$</b>	<b>1,69 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>3,77 \$</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement (compte non tenu des dividendes)	–	–	–	–	–	–
Dividendes	(0,04)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,08)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursements de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales<sup>3)</sup></b>	<b>(0,04)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<b>7,84 \$</b>	<b>7,19 \$</b>	<b>9,66 \$</b>	<b>11,46 \$</b>	<b>9,99 \$</b>	<b>13,38 \$</b>
	CATÉGORIE F					CATÉGORIE F(H)
	2009	2008	2007	2006	2005 <sup>4)</sup>	2009 <sup>6)</sup>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	<b>7,23 \$</b>	<b>9,72 \$</b>	<b>11,46 \$</b>	<b>10,00 \$</b>	<b>10,00 \$</b>	<b>10,00 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des produits	0,15	0,17	0,19	0,20	0,35	0,20
Total des charges	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,06)	(0,21)	(0,06)
Gains réalisés (pertes) au cours de l'exercice	(0,25)	(0,66)	(0,08)	0,09	0,01	1,09
Gains non réalisés (pertes) au cours de l'exercice	0,91	(1,87)	(1,85)	1,80	(0,09)	3,03
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>2)</sup></b>	<b>0,77 \$</b>	<b>(2,40)\$</b>	<b>(1,80)\$</b>	<b>2,03 \$</b>	<b>0,06 \$</b>	<b>4,26 \$</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement (compte non tenu des dividendes)	–	–	–	–	–	–
Dividendes	(0,10)	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,05)	(0,14)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursements de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales<sup>3)</sup></b>	<b>(0,10)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<b>7,90 \$</b>	<b>7,23 \$</b>	<b>9,72 \$</b>	<b>11,50 \$</b>	<b>10,00 \$</b>	<b>13,47 \$</b>
	CATÉGORIE I					
	2009	2008	2007 <sup>5)</sup>			
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	<b>7,35 \$</b>	<b>9,88 \$</b>	<b>10,00 \$</b>			
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des produits	0,14	0,18	–			
Total des charges	(0,01)	(0,02)	–			
Gains réalisés (pertes) au cours de l'exercice	(0,32)	(0,83)	–			
Gains non réalisés (pertes) au cours de l'exercice	0,95	(2,88)	(0,12)			
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>2)</sup></b>	<b>0,76 \$</b>	<b>(3,55)\$</b>	<b>(0,12)\$</b>			
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement (compte non tenu des dividendes)	–	–	–			
Dividendes	(0,12)	(0,15)	–			
Gains en capital	–	–	–			
Remboursements de capital	–	–	–			
<b>Distributions annuelles totales<sup>3)</sup></b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,15)</b>	–			
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<b>8,03 \$</b>	<b>7,35 \$</b>	<b>9,88 \$</b>			

1) Ces données proviennent des états financiers annuels vérifiés du Fonds. L'actif net par part présenté dans les états financiers diffère de la valeur liquidative calculée pour établir le prix des parts du Fonds. L'écart entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part présenté dans l'état de l'actif net, le cas échéant, est attribuable à l'utilisation des différentes méthodes d'évaluation dont il est fait mention à la note 2 afférente aux états financiers.

2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice.

3) Les distributions ont été versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux.

4) Ce Fonds a été créé en juin 2005.

5) La catégorie I a été créée le 21 décembre 2007.

6) Les catégories A(H) et F(H) du Fonds ont été créées aux dates suivantes : Catégorie A(H) – le 26 janvier 2009; catégorie F(H) – le 23 janvier 2009.

# Fonds d'actions américaines de base DFA

## Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

### Ratios et données supplémentaires

	CATÉGORIE A					CATÉGORIE A(H)
	31 déc. 2009	31 déc. 2008	31 déc. 2007	31 déc. 2006	31 déc. 2005 <sup>6)</sup>	31 déc. 2009 <sup>8)</sup>
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	65 263	66 170	91 833	71 349	29 266	14 679
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1)</sup>	8 324	9 185	9 493	6 226	2 929	1 097
Ratio des frais de gestion <sup>2)</sup>	1,56 %	1,57 %	1,60 %	1,72 %	1,65 % <sup>5)</sup>	1,61 % <sup>5)</sup>
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge	1,56 %	1,57 %	1,60 %	1,68 %	1,88 % <sup>5)</sup>	1,61 % <sup>5)</sup>
Ratio des frais d'opérations <sup>3)</sup>	0,05 %	0,04 %	0,03 %	0,06 %	0,07 % <sup>5)</sup>	0,05 % <sup>5)</sup>
Taux de rotation du portefeuille <sup>4)</sup>	9,68 %	24,13 %	11,70 %	19,51 %	0,40 %	9,68 %
Valeur liquidative par part (\$)	7,84	7,20	9,67	11,46	9,99	13,38

	CATÉGORIE F					CATÉGORIE F(H)
	31 déc. 2009	31 déc. 2008	31 déc. 2007	31 déc. 2006	31 déc. 2005 <sup>6)</sup>	31 déc. 2009 <sup>8)</sup>
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	133 639	114 143	93 453	52 743	15 884	96 443
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1)</sup>	16 912	15 753	9 598	4 588	1 588	7 158
Ratio des frais de gestion <sup>2)</sup>	0,47 %	0,48 %	0,53 %	0,65 %	0,65 % <sup>5)</sup>	0,51 % <sup>5)</sup>
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge	0,47 %	0,48 %	0,53 %	0,60 %	0,94 % <sup>5)</sup>	0,51 % <sup>5)</sup>
Ratio des frais d'opérations <sup>3)</sup>	0,05 %	0,04 %	0,03 %	0,06 %	0,07 % <sup>5)</sup>	0,05 % <sup>5)</sup>
Taux de rotation du portefeuille <sup>4)</sup>	9,68 %	24,13 %	11,70 %	19,51 %	0,40 %	9,68 %
Valeur liquidative par part (\$)	7,90	7,25	9,74	11,50	10,00	13,47

	CATÉGORIE I		
	31 déc. 2009	31 déc. 2008	31 déc. 2007 <sup>7)</sup>
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	6 751	2 055	2 825
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1)</sup>	840	279	286
Ratio des frais de gestion <sup>2)</sup>	0,10 %	0,14 %	0,21 % <sup>5)</sup>
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge	0,10 %	0,14 %	0,21 % <sup>5)</sup>
Ratio des frais d'opérations <sup>3)</sup>	0,05 %	0,04 %	0,03 % <sup>5)</sup>
Taux de rotation du portefeuille <sup>4)</sup>	9,68 %	24,13 %	11,70 %
Valeur liquidative par part (\$)	8,03	7,36	9,89

<sup>1)</sup> Les données sont au 31 décembre des périodes indiquées.

<sup>2)</sup> Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions de courtage et des autres coûts liés aux transactions de portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de la période.

<sup>3)</sup> Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction de portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de la période.

<sup>4)</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds donne une indication de l'activité du conseiller en valeurs. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts d'opérations sont élevés, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds.

<sup>5)</sup> Les pourcentages sont annualisés.

<sup>6)</sup> Ce Fonds a été créé en juin 2005.

<sup>7)</sup> La catégorie I a été créée le 21 décembre 2007.

<sup>8)</sup> Les catégories A(H) et F(H) du Fonds ont été créées aux dates suivantes : Catégorie A(H) – le 26 janvier 2009; catégorie F(H) – le 23 janvier 2009.

## Fonds d'actions américaines de base DFA

### Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

#### Frais de gestion

Dimensional touche des frais de gestion en contrepartie des services fournis à titre de gérant du Fonds. Ces frais, calculés quotidiennement et payables chaque mois, correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative du Fonds. Le tableau ci-dessous indique le taux annuel applicable à chaque catégorie de parts du Fonds.

Taux annuel	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I
Frais de gestion	1,25 %	0,25 %	0 %

Taux annuel	Catégorie A(H)	Catégorie F(H)	Catégorie I(H)
Frais de gestion	1,25 %	0,25 %	0 %

Dimensional verse des commissions de suivi aux courtiers à même les frais de gestion reçus au titre des parts des catégories A et A(H) du Fonds. Ces commissions de suivi correspondent généralement à un pourcentage de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts des catégories A et A(H) détenues par les clients du courtier ou par le courtier au nom de ses clients. Le montant annuel maximal de la commission de suivi concernant les parts des catégories A et A(H) est de 1,00 %. Le solde des frais de gestion rétribue les services de gestion et d'administration fournis au Fonds. Le tableau ci-dessous montre ces services, exprimés en pourcentage des frais de gestion.

	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I
Services de gestion et d'administration	20 %	100 %	0 %
Commissions de suivi	80 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	0 %

	Catégorie A(H)	Catégorie F(H)	Catégorie I(H)
Services de gestion et d'administration	20 %	100 %	0 %
Commissions de suivi	80 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	0 %

Aucuns frais de gestion ne sont imputés au Fonds dans le cas des parts des catégories I et I(H). Chaque porteur de ces parts paie directement des frais distincts au gérant du Fonds. Au cours de la période, il n'y avait pas de parts de catégorie I(H) du Fonds en circulation.

#### Rendement passé

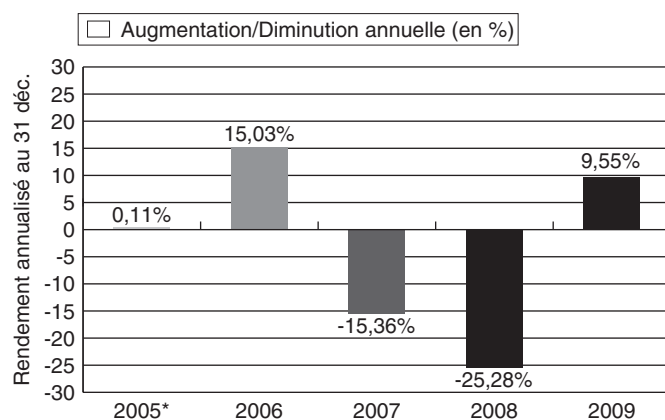
L'information sur le rendement présentée suppose que les distributions du Fonds effectuées au cours des périodes visées ont été réinvesties en totalité dans des parts additionnelles du Fonds. Cette information ne tient pas compte des ventes, des rachats, des distributions ou des autres frais facultatifs qui

auraient diminué le rendement ou la performance. Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs. Comme il n'y avait pas de parts de catégorie I(H) du Fonds en circulation pendant la période, aucune information sur le rendement n'est présentée pour cette catégorie de parts.

#### Rendements annuels

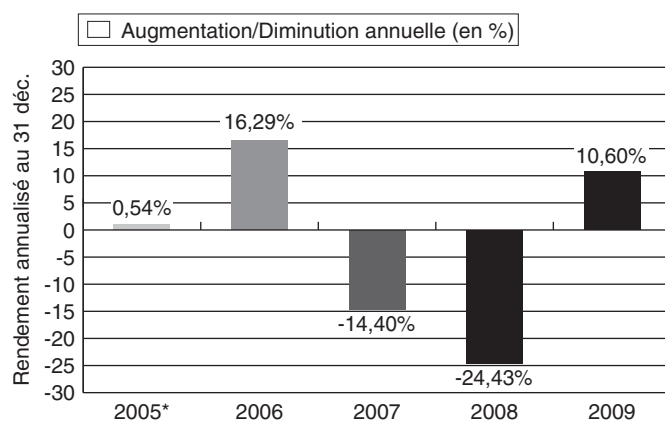
Les graphiques à barres montrent le rendement annuel du Fonds pour les exercices indiqués et la variation du rendement d'un exercice à l'autre. Les graphiques indiquent le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de chaque exercice, d'un placement effectué dans le Fonds le premier jour de cet exercice.

#### Fonds d'actions américaines de base DFA, Catégorie A



\* Les données de 2005 correspondent à la période comprise entre le 6 juin 2005 et le 31 décembre 2005.

#### Fonds d'actions américaines de base DFA, Catégorie F

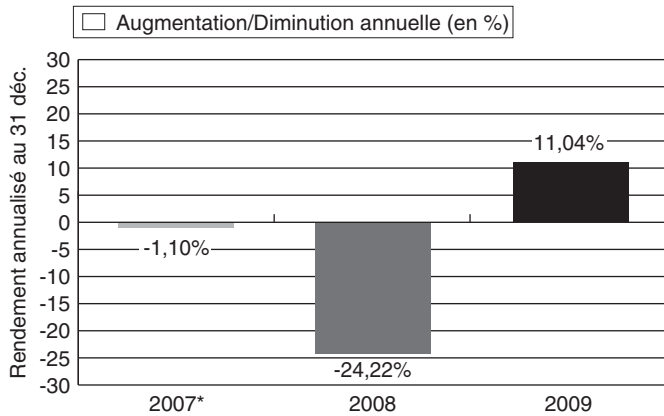


\* Les données de 2005 correspondent à la période comprise entre le 6 juin 2005 et le 31 décembre 2005.

# Fonds d'actions américaines de base DFA

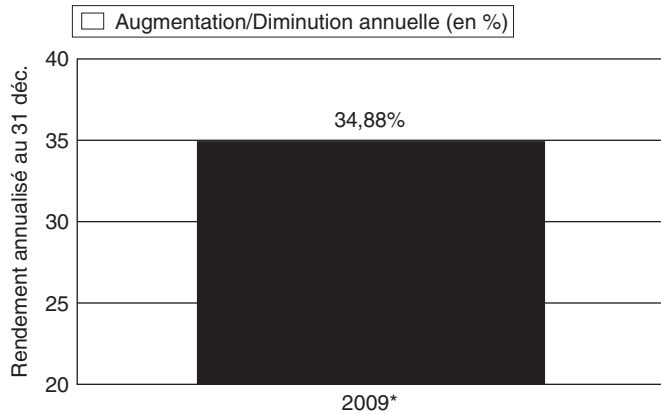
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

## Fonds d'actions américaines de base DFA, Catégorie I



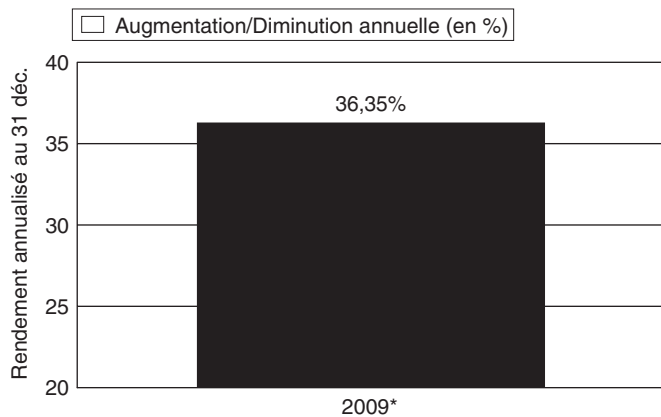
\* Les données de 2007 correspondent à la période comprise entre le 21 décembre 2007 et le 31 décembre 2007.

## Fonds d'actions américaines de base DFA, Catégorie A(H)



\* Les données de 2009 correspondent à la période comprise entre le 23 janvier 2009 et le 31 décembre 2009.

## Fonds d'actions américaines de base DFA, Catégorie F(H)



\* Les données de 2009 correspondent à la période comprise entre le 26 janvier 2009 et le 31 décembre 2009.

## Rendements annuels composés

Le tableau suivant donne une comparaison des rendements annuels composés du Fonds pour les périodes indiquées se terminant le 31 décembre 2009. Ces rendements sont aussi comparés à ceux de l'indice.

Les rendements de l'indice sont exprimés en dollars canadiens en supposant le réinvestissement de toutes les distributions. L'indice mesure le rendement des 3 000 plus grandes sociétés américaines selon la capitalisation. Le rendement de l'indice n'est pas réduit par les frais de gestion et d'administration ni par les impôts associés à la gestion d'un portefeuille.

### Pourcentage de rendement :

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis sa création
Catégorie A	9,55 %	-11,52 %	n/a	n/a	-4,82 %
Russell 3000	10,88 %	-8,63 %	n/a	n/a	-2,79 %

### Pourcentage de rendement :

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis sa création
Catégorie couverte A(H)	n/a	n/a	n/a	n/a	34,88 %
Russell 3000	n/a	n/a	n/a	n/a	18,79 %

### Pourcentage de rendement :

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis sa création
Catégorie F	10,60 %	-10,56 %	n/a	n/a	-3,83 %
Russell 3000	10,88 %	-8,63 %	n/a	n/a	-2,79 %

### Pourcentage de rendement :

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis sa création
Catégorie couverte F(H)	n/a	n/a	n/a	n/a	36,35 %
Russell 3000	n/a	n/a	n/a	n/a	18,83 %

### Pourcentage de rendement :

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis sa création
Catégorie I	11,04 %	n/a	n/a	n/a	-8,65 %
Russell 3000	10,88 %	n/a	n/a	n/a	-8,09 %

## Fonds d'actions américaines de base DFA

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

### Aperçu du portefeuille

31 décembre 2009

Répartition par secteur	% de la valeur liquidative
Énergie	11,49
Matières premières	4,63
Industries	12,46
Biens de consommation discrétionnaire	12,66
Biens de consommation de base	7,16
Soins de santé	9,80
Services financiers	21,86
Technologies de l'information	12,36
Services de télécommunications	3,73
Services publics	3,13
Trésorerie et équivalents	0,40
Contrats de change à terme*	0,13
Autres actifs nets	0,19
	<u>100,00</u>

25 principaux titres en portefeuille	% de la valeur liquidative
01 JP Morgan Chase & Co.	2,32
02 AT&T Inc.	1,85
03 Bank of America Corp.	1,84
04 General Electric Co.	1,81
05 Chevron Corp.	1,74
06 Wells Fargo & Co.	1,42
07 Exxon Mobil Corp.	1,30
08 ConocoPhillips	1,07
09 Verizon Communications Inc.	1,00
10 Goldman Sachs Group Inc.	0,96
11 Procter & Gamble Co.	0,86
12 Wal-Mart Stores Inc.	0,84
13 Pfizer Inc.	0,78
14 Citigroup Inc.	0,74
15 Johnson & Johnson	0,73
16 Microsoft Corp.	0,72
17 The Walt Disney Co.	0,67
18 CVS Caremark Corp.	0,65
19 Hewlett-Packard Co.	0,57
20 Cisco Systems Inc.	0,57
21 Apple Inc.	0,50
22 Time Warner Inc.	0,49
23 Intel Corp.	0,47
24 Comcast Corp., cat. A	0,47
25 Kraft Foods Inc., cat. A	0,45
	<u>24,82</u>

Valeur liquidative totale : 316 775 559 \$

\* Les catégories A(H) et F(H) sont couvertes à l'aide de contrats de change à terme.

Le Fonds détient uniquement des positions en compte.

Cet aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations courantes du Fonds. Des mises à jour trimestrielles sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre lorsqu'un rapport annuel ou intermédiaire n'est pas publié.

Vous pouvez les obtenir en visitant le site [www.dfacanada.com](http://www.dfacanada.com), en appelant Dimensional à frais virés au 604-685-1633 ou en écrivant à Dimensional Fund Advisors Canada ULC au 1500 rue West Georgia, bureau 1520, Vancouver (Colombie-Britannique), Canada, V6G 2Z6.

### Énoncés prospectifs

La préparation du présent document amène nécessairement Dimensional à faire certaines prévisions ou projections. Il se peut donc que le document contienne des énoncés prospectifs sur les événements, rendements, performances, décisions, circonstances, possibilités, risques ou autres questions. Pour formuler ces énoncés, Dimensional doit poser des hypothèses qui comportent inévitablement des risques et des incertitudes. En particulier, les prévisions et les autres énoncés prospectifs de Dimensional risquent de ne pas s'avérer exacts. Un certain nombre de facteurs pourraient entraîner un écart important entre, d'une part, les événements, les résultats, la performance, etc. réels et, d'autre part, les objectifs, prévisions, estimations ou intentions communiqués explicitement ou implicitement dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs pourraient comprendre, entre autres, la conjoncture, les taux d'intérêt, des faits nouveaux sur le plan réglementaire et législatif, les effets de la concurrence dans les régions ou les secteurs dans lesquels le Fonds pourrait effectuer des placements et les risques énoncés de temps à autre dans le prospectus simplifié du Fonds. Il est donc important que le lecteur fasse preuve de prudence et ne fonde pas ses décisions uniquement sur les énoncés prospectifs.