

# DIVERSIFIÉ

ÉPARGNE ET RETRAITE  
COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 1987

FU040

ACTIF NET : 1 637,9 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



Luc R. Fournier, B. Sc. adm., B. Sc. écon.  
François Lalande, CFA  
Louis Gagnon, CFA  
Christian Pouliot, MBA, CFA  
Bob Farley, CFA

## Objectifs du Fonds

- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Diversifie le risque entre les classes d'actif
- Gère de façon active la répartition des investissements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

## Style de gestion

Actif privilégiant un bon équilibre entre les diverses classes d'actif

## Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Obligations	25 %	65 %
Prêts hypothécaires/titres garantis par des hypothèques	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	25 %	50 %
Titres de participation étrangers	0 %	30 %

Le maximum investi dans un secteur économique du marché boursier est limité au plus élevé de 20 % de l'actif du Fonds et deux fois la pondération de ce secteur dans l'indice composé S&P/TSX.

La durée moyenne des titres obligataires doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel DEX.

## Échelle de risque

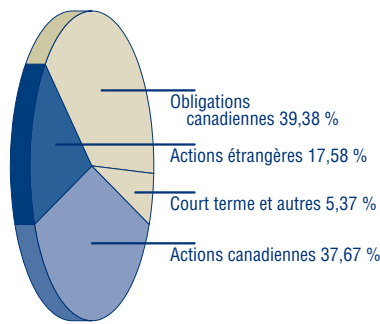
Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

## Commentaire

La stratégie de placement du Fonds s'oriente principalement vers une répartition judicieuse des actions canadiennes et étrangères et des titres à revenu fixe. Étant donné l'importance de cette répartition, un comité a été formé pour prendre des décisions en accord avec la vision économique des membres qui le composent. De plus, pour diversifier davantage le portefeuille, la sélection des titres a été confiée à plusieurs gestionnaires. Ainsi, deux gestionnaires se partagent la responsabilité de la sélection des actions, selon un style de gestion axé sur la valeur, et deux autres gestionnaires sont responsables de la sélection des titres obligataires.

## Composition du Fonds

Au 31 décembre 2011



## Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2011

### Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	10,18 %
Matériaux	8,27 %
Industrie	2,86 %
Consommation discrétionnaire	1,35 %
Biens de consommation de base	0,32 %
Santé	0,29 %
Finance	11,64 %
Technologies de l'information	0,86 %
Télécommunications	1,82 %
Services aux collectivités	0,08 %
<b>Total</b>	<b>37,67 %</b>

## Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2011

### Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	7,98 années
Durée modifiée	5,58 années
Coupon moyen	3,52 %
Rendement au coût	3,06 %
Rendement au marché	2,32 %

## Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

### Rendements composés

Au 31 décembre 2011	DDA <sup>1</sup>	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	(0,6)	(0,3)	3,3	(2,2)	(0,6)	4,4	9,7	3,3	5,9	6,7
Indice composé <sup>2</sup>	1,4	0,2	2,9	0,0	1,4	5,8	9,0	3,6	5,7	6,0

### Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(0,6)	9,7	21,3	(13,2)	2,6	11,8	13,4	10,8	15,3	0,8
Indice composé <sup>2</sup>	1,4	10,3	15,8	(12,2)	4,8	10,2	12,3	9,5	13,5	(2,3)

<sup>1</sup> Depuis le début de l'année

<sup>2</sup> Indice obligataire universel DEX (50 %), indice composé S&P/TSX (35 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (10 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (5 %)

Les rendements passés ne sont pas une garantie des rendements futurs.