

RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS FIDELITY

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 2001

FU462

ACTIF NET : 485,1 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Derek Young, MBA, CFA
Geoff Stein, MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise un rendement élevé par une répartition judicieuse de l'actif entre des actions, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire
- Est principalement investi dans des titres canadiens

Style de gestion

Actif privilégiant les actions

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités d'un fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	70 %
Obligations	10 %	60 %
Titres de participation	20 %	90 %

Échelle de risque

Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens

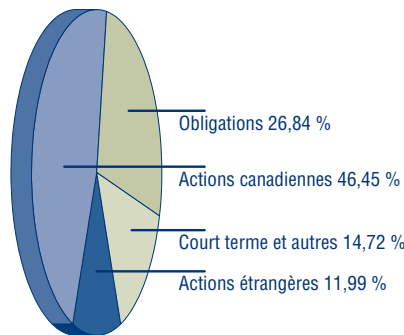
Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(0,13) %
Unités du fonds sous-jacent	100,13 %
	100,00 %

Commentaire

La stratégie de gestion du portefeuille se divise en deux volets : un volet lié à la composition de l'actif et un volet lié à la sélection de titres. La stratégie touchant la composition de l'actif obéit à un processus discipliné qui comprend plusieurs étapes (rencontres et discussions portant sur la dynamique de la composition, réévaluation du potentiel de croissance et recommandations). À l'issue de ce processus, chaque gestionnaire de sous-portefeuille voit à la sélection des titres qui composeront le portefeuille et établit la répartition sectorielle de la portion de l'actif qui lui a été confiée.

Composition du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2011



Répartition sectorielle Au 31 décembre 2011

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	12,39 %
Matériaux	9,37 %
Industrie	0,31 %
Consommation discrétionnaire	2,41 %
Biens de consommation de base	1,18 %
Santé	1,07 %
Finance	11,39 %
Technologies de l'information	3,71 %
Télécommunications	3,50 %
Services aux collectivités	1,12 %
Total	46,45 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2011

La Banque Toronto-Dominion	Enbridge Inc.
Cenovus Energy Inc.	BCE Inc.
Canadian Natural Resources Ltd.	Banque de Montréal
Banque de Nouvelle-Écosse	Barrick Gold Corp.
Baytex Energy Corp.	Keyera Corp.

Les 10 principaux titres représentent 22,26 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés

Au 31 décembre 2011	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	(3,2)	(0,9)	2,6	(2,8)	(3,2)	4,3	11,5	4,4	7,5	7,9
Indice composé ²	(2,8)	(0,6)	3,0	(3,6)	(2,8)	5,1	11,0	3,2	6,5	6,9

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(3,2)	12,3	27,5	(17,4)	8,5	14,5	16,9	13,5	16,7	(3,1)
Indice composé ²	(2,8)	13,6	24,0	(20,7)	7,8	12,6	17,6	11,7	19,3	(5,5)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX (65 %), indice obligataire universel DEX (30 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (5 %)

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