

# DIVERSIFIÉ (JARISLOWSKY)

ÉPARGNE ET RETRAITE  
COLLECTIVES

Date de lancement : février 2001

FU463

ACTIF NET : 48,7 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille

JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE  
CONSEILLERS EN PLACEMENTS

## Comité de stratégie

## 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

### 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 %	20 %
Obligations	30 %	50 %
Titres de participation canadiens	25 %	55 %
Titres de participation américains	5 %	
Titres de participation internationaux	0 %	30 %

## Échelle de risque

Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
-------------	--------	-----------------	--------	----------------	-------

## Fonds sous-jacent

Fonds équilibré JF

## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

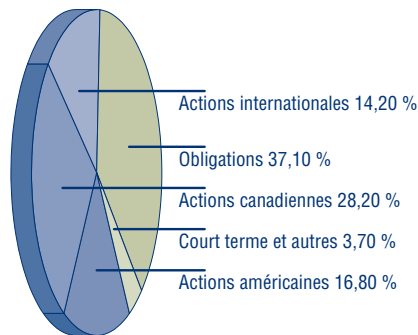
Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(0,34) %
Unités du fonds sous-jacent	100,34 %
	100,00 %

## Commentaire

L'objectif du gestionnaire est d'ajouter de la valeur par rapport à l'indice de référence au moyen d'une répartition de l'actif effectuée à long terme et de réduire ainsi la volatilité à un niveau minimum. Quant au portefeuille, il est diversifié et investi dans des titres à revenu fixe, des actions canadiennes, des actions américaines et des actions internationales. La répartition de l'actif est revue hebdomadairement par le comité stratégique d'investissements. Le processus de révision inclut, entre autres, des discussions portant sur les facteurs macroéconomiques locaux et internationaux et sur les évaluations relatives des titres à revenu fixe et des actions.

## Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011



## Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2011

### Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	8,60 %
Matériaux	1,18 %
Industrie	2,88 %
Consommation discrétionnaire	2,88 %
Biens de consommation de base	2,82 %
Santé	0,00 %
Finance	7,69 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	1,73 %
Services aux collectivités	0,42 %
<b>Total</b>	<b>28,20 %</b>

## Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

### Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	9,40 années
Durée modifiée	6,40 années
Coupon moyen	n. d.
Rendement au coût	n. d.
Rendement au marché	2,94 %

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

### Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	2,0	7,1	14,7	(12,3)	0,1	11,8	11,4	9,6	10,0	(0,1)
Indice composé <sup>2</sup>	0,4	9,6	15,1	(14,8)	2,6	12,2	11,3	9,3	13,0	(5,5)

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

<sup>2</sup> Indice obligataire universel DEX (39 %), indice composé S&P/TSX (30 %), MSCI - EAE0 (\$ CA) (rend. net) (12,5 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (6 %), S&P 500 (\$ CA) (12,5 %)

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