

# ACTIONS CANADIENNES (NATCAN)

ÉPARGNE ET RETRAITE  
COLLECTIVES

Date de lancement : décembre 2001

FU473

ACTIF NET : 26,9 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



Jacques Chartrand  
Claude Boulos

## Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation principalement canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

## Style de gestion

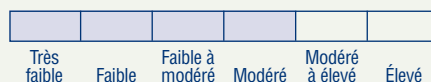
Valeur

## Limites des placements

### Fonds de l'Industrielle Alliance

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

## Échelle de risque



## Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes Natcan

## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

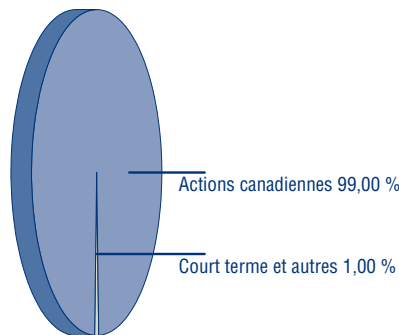
Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(1,32) %
Unités du fonds sous-jacent	101,32 %
	100,00 %

## Commentaire

L'équipe des gestionnaires favorise une réelle gestion active pour le Fonds, n'hésitant pas à maintenir des déviations sectorielles significatives par rapport à l'indice. Bien qu'ils soient tous deux importants, le choix des titres est prioritaire par rapport au choix des secteurs. D'ailleurs, c'est souvent le choix des titres qui détermine le niveau des déviations sectorielles. Selon cette approche, les titres et les secteurs dits « valeur » sont nettement favorisés, au détriment des titres et des secteurs dits « momentum ». L'équipe de gestionnaires partage par ailleurs une aversion pour les titres dispendieux et surendettés. Elle recherche plutôt des titres offrant des catalyseurs particuliers qui pourraient avoir des retombées favorables sur les bénéfices futurs.

## Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011



## Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2011

### Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	25,70 %
Matériaux	13,00 %
Industrie	9,30 %
Consommation discrétionnaire	10,20 %
Biens de consommation de base	3,50 %
Santé	0,00 %
Finance	27,00 %
Technologies de l'information	4,30 %
Télécommunications	6,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
	<b>99,00 %</b>

## Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

La Banque Toronto-Dominion	6,80 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,90 %
Banque Royale du Canada	5,76 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,71 %
Suncor Energy Inc.	5,52 %	TELUS Corp.	3,67 %
Canadian Natural Resources Ltd.	4,84 %	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	3,26 %
Teck Resources Ltd.	4,04 %	Magna International Inc., cat. A	3,25 %
			<b>44,75 %</b>

## 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	(11,7)	0,6	7,1	(10,7)	(11,7)	0,6	11,5	1,1	5,8	6,8
Indice de référence <sup>2</sup>	(8,7)	(1,7)	3,6	(8,9)	(8,7)	3,6	13,2	1,3	6,5	7,0

### Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(11,7)	14,8	37,0	(28,3)	6,1	17,6	19,7	14,6	30,6	(13,0)
Indice de référence <sup>2</sup>	(8,7)	17,6	35,1	(33,0)	9,8	17,3	24,1	14,5	26,7	(12,4)

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

<sup>2</sup> Indice composé S&P/TSX

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