

RÉPARTITION D'ACTIFS - MODÉRÉ

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : décembre 2004

FU507

ACTIF NET : 65,9 MILLIONS \$

Gestionnaire principal



Répartition de l'actif

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Combine différents gestionnaires et différents styles de gestion dans un même fonds
- 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 les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Obligations	45 %	85 %
Titres de participation canadiens	5 %	35 %
Titres de participation étrangers	5 %	25 %

Échelle de risque

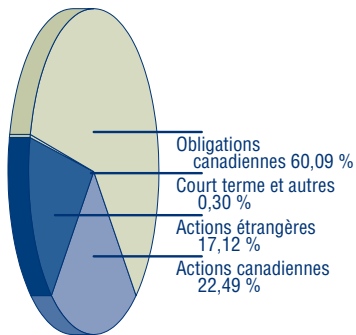
Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
-------------	--------	-----------------	--------	----------------	-------

Commentaire

Le Fonds vise à générer un rendement supérieur à long terme tout en minimisant les risques grâce à la diversité des placements et à l'intégration de plusieurs gestionnaires de portefeuilles. Le Fonds est investi dans un fonds d'obligations, dans quatre fonds d'actions canadiennes et dans trois fonds d'actions étrangères. Quant à la répartition de l'actif, elle peut varier selon les anticipations du gestionnaire principal. Toutefois, elle est positionnée comme suit lorsqu'elle est neutre : 65 % de titres à revenu fixe, 20 % d'actions canadiennes et 15 % d'actions étrangères. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2011



Composition du portefeuille de référence

Titres à revenu fixe

Industrielle Alliance
- Obligations 65,00 %

Actions canadiennes

Industrielle Alliance
- Actions 100 % canadiennes - valeur 6,00 %
Jarislowsky
- Actions canadiennes 6,00 %
McLean Budden
- Actions canadiennes mixtes 6,00 %
Montrusco Bolton
- Actions canadiennes (petites cap.) 2,00 %

Actions étrangères

McLean Budden
- Actions mondiales 6,00 %
Templeton
- Master Trust - série 1 6,00 %
DB Advisors
- Actions mondiales petites cap. 3,00 %

100,00 %

Performance - 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	3,0	0,4	2,9	0,7	3,0	5,2	8,2	3,8	5,4	6,1*
Indice composé ²	3,8	0,7	3,0	2,0	3,8	6,4	8,2	3,9	5,4	5,7

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	3,0	7,5	14,6	(6,7)	1,8	9,6	9,5	9,1*	11,3*	2,8*
Indice composé ²	3,8	9,0	12,1	(7,6)	3,2	9,0	9,9	8,6	11,0	(0,3)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX (65 %), indice composé S&P/TSX (18 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (12 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (3 %), BMO Nesbitt Burns petite cap. (2 %)

* Simulation des rendements passés comme si le Fonds avait été en vigueur durant ces périodes

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