

RÉPARTITION D'ACTIFS - ÉQUILIBRÉ

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : décembre 2004

FU508

ACTIF NET : 175,7 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 un bon équilibre entre les diverses classes d'actif et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Obligations	30 %	70 %
Titres de participation canadiens	15 %	45 %
Titres de participation étrangers	10 %	30 %

Échelle de risque

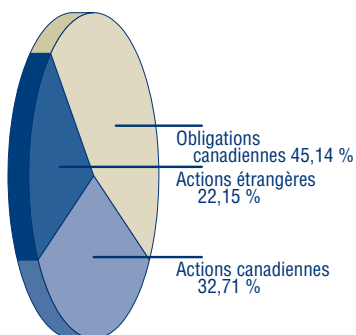
Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
-------------	--------	-----------------	--------	----------------	-------

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 : 50 % de titres à revenu fixe, 30 % d'actions canadiennes et 20 % 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 50,00 %

Actions canadiennes

Industrielle Alliance
- Actions 100 % canadiennes - valeur 9,00 %
Jarislowsky
- Actions canadiennes 9,00 %
McLean Budden
- Actions canadiennes mixtes 9,00 %
Montrusco Bolton
- Actions canadiennes (petites cap.) 3,00 %

Actions étrangères

McLean Budden
- Actions mondiales 8,00 %
Templeton
- Master Trust - série 1 8,00 %
DB Advisors
- Actions mondiales petites cap. 4,00 %

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	0,1	0,0	3,2	(2,0)	0,1	4,0	8,5	2,7	5,2	5,9*
Indice composé ²	1,2	0,2	3,3	(0,3)	1,2	5,6	8,7	2,8	5,2	5,4

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	0,1	8,0	18,0	(12,1)	1,8	11,7	11,8	10,1*	13,2*	0,1*
Indice composé ²	1,2	10,1	15,2	(13,3)	3,3	11,2	11,6	9,4	13,0	(3,9)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX (50 %), indice composé S&P/TSX (27 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (16 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (4 %), BMO Nesbitt Burns petite cap. (3 %)

* 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.