

DIVERSIFIÉ (PH&N)

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : novembre 2007

FU522

ACTIF NET : 29,7 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

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 %	15 %
Obligations	30 %	40 %
Titres de participation canadiens	30 %	40 %
Titres de participation mondiaux	20 %	30 %

Échelle de risque

Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent :

Fonds fiduciaire de retraite équilibré Phillips, Hager & North

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	1,79 %
Unités du fonds sous-jacent	98,21 %
	100,00 %

Commentaire

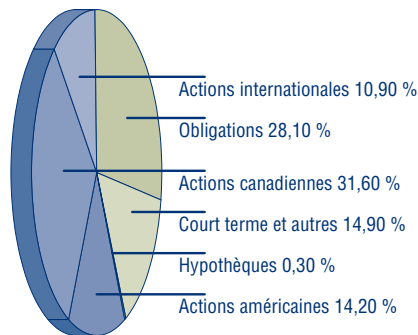
Les gestionnaires du Fonds préconisent une philosophie de placement à trois volets :

1. Les placements dans des actions ordinaires de qualité constituent le meilleur instrument pour accumuler un patrimoine à long terme.
2. Il est plus facile d'atteindre les objectifs relatifs à la conservation du patrimoine en répartissant de façon équilibrée les placements entre les actions ordinaires et les obligations.
3. La nature cyclique des marchés exige un rajustement ponctuel de la combinaison d'actions ordinaires et d'obligations.

L'objectif de PH&N est de tirer parti des occasions de placement en tentant d'anticiper quelle catégorie d'actif obtiendra les meilleurs résultats à chaque stade du cycle économique. Le rendement global du portefeuille peut être amélioré en augmentant la participation touchant cette catégorie d'actif.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011



Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2011

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	6,35 %
Matériaux	3,49 %
Industrie	3,55 %
Consommation discrétionnaire	2,16 %
Biens de consommation de base	1,68 %
Santé	2,68 %
Finance	7,95 %
Technologies de l'information	1,33 %
Télécommunications	1,74 %
Services aux collectivités	0,67 %
	31,60 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	8,71 années
Durée modifiée	6,01 années
Coupon moyen	n. d.
Rendement au coût	n. d.
Rendement au marché	2,71 %

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

Rendements annuels

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

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX (35 %), indice composé plafonné S&P/TSX (35 %),

MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (25 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (5 %)

* 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.