

# IMMOBILIER MONDIAL (BNP PARIBAS)

ÉPARGNE ET RETRAITE  
COLLECTIVES

Date de lancement : octobre 2006

FU540

ACTIF NET : 4,8 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

## Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par l'entremise d'investissements dans des titres de participation de sociétés du secteur immobilier mondial
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

## Style de gestion

Croissance à un prix raisonnable

## 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

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

## Fonds sous-jacent

Fonds BNP Paribas Global Real Estate

## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

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

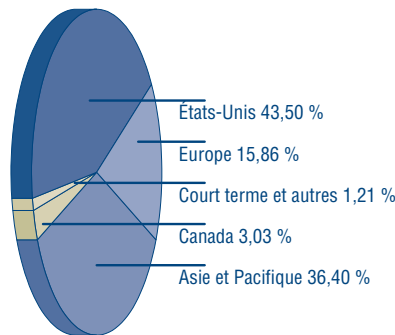
## Commentaire

Le style de gestion de ce fonds est axé sur la croissance à prix raisonnable (CAPR). Les gestionnaires fondent leurs décisions de placement sur le long terme et effectuent un nombre limité de transactions. En vertu de cette approche, leur philosophie d'achat et de vente repose davantage sur les données fondamentales à long terme d'une société ou d'un type de bien que sur l'évolution du prix à court terme.

Comme les actifs immobiliers sont distribués partout sur la planète, une bonne équipe de gestionnaires et d'analystes doit compter sur des ressources internationales sur les marchés stratégiques. C'est pourquoi BNP Paribas Inv Partners a des bureaux à Chicago, Amsterdam, Hong Kong et Sydney.

## Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011



## Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Simon Property Group LP	5,58 %	Ventas Inc.	3,09 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	4,13 %	Westfield Group Ltd.	2,97 %
Mitsubishi Estate Company Ltd.	3,76 %	Boston Properties, Inc.	2,88 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	3,43 %	AvalonBay Communities, Inc.	2,55 %
Public Storage	3,30 %	Host Hotels & Resorts, Inc.	2,41 %
			<b>34,10 %</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	(2,5)	0,1	3,9	(6,5)	(2,5)	4,5	8,0	(8,9)	0,1*	5,4*
Indice de référence <sup>2</sup>	(4,3)	0,6	4,9	(6,7)	(4,3)	4,3	8,4	(8,2)	0,3	4,5

### Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(2,5)	12,0	15,4	(35,0)	(23,3)	45,7*	9,8*	30,8*	16,4*	10,0*
Indice de référence <sup>2</sup>	(4,3)	13,7	17,2	(33,8)	(22,7)	40,5	11,5	26,6	14,8	4,2

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

<sup>2</sup> Les rendements présentés sont ceux de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Global Net TRI (\$ CA) depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2009. Pour les périodes avant cette date, les rendements présentés sont ceux du GPR 250.

\* 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.