

ACTIONS CANADIENNES (SCHEER ROWLETT)

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 2009

FU543

ACTIF NET : 31,8 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

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 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	90 %	100 %
Titres de participation étrangers	0 %	10 %

Échelle de risque

Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes Scheer Rowlett et associés

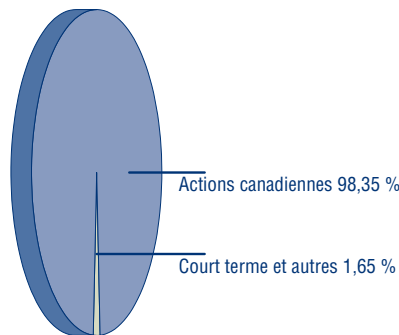
Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	0,30 %
Unités du fonds sous-jacent	99,70 %
	100,00 %

Commentaire

Gestion de Placements Scheer, Rowlett & Associés Ltée (Scheer, Rowlett) estime que la valeur fondamentale d'une société transparait à long terme dans le cours de son action mais que, à court terme, les inefficiences du marché entraînent souvent une évaluation erronée des titres. Étant un gestionnaire axé sur la valeur, Scheer, Rowlett s'efforce d'acquérir des titres de sociétés intéressantes lorsqu'ils sont sous-évalués. Elle se fonde sur une analyse fondamentale rigoureuse pour déterminer s'il est justifié d'investir à long terme. En substance, l'objectif de Scheer, Rowlett consiste à produire de façon soutenue de solides rendements ajustés au risque tant sur les marchés haussiers que sur les marchés baissiers.

Composition du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2011



Répartition sectorielle Au 31 décembre 2011

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	22,31 %
Matériaux	23,51 %
Industrie	5,32 %
Consommation discrétionnaire	6,23 %
Biens de consommation de base	1,40 %
Santé	0,02 %
Finance	30,10 %
Technologies de l'information	0,99 %
Télécommunications	8,47 %
Services aux collectivités	0,00 %
Total	98,35 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2011

La Banque Toronto-Dominion	8,10 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,80 %
Barrick Gold Corp.	8,00 %	Canadian Natural Resources Ltd.	5,40 %
Banque de Nouvelle-Écosse	7,40 %	Agrium Inc.	4,30 %
Banque Royale du Canada	7,00 %	TELUS Corp., NV	4,20 %
Suncor Energy Inc.	6,40 %	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	3,70 %
		Total	60,30 %

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	(11,8)	(1,2)	4,6	(11,3)	(11,8)	1,2	12,2	0,0*	6,3*	7,8*
Indice de référence ²	(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	(11,8)	16,0	37,9	(33,5)	6,8*	19,7*	28,0*	15,7*	28,9*	(7,7)*
Indice de référence ²	(8,7)	17,6	35,1	(33,0)	9,8	17,3	24,1	14,5	26,7	(12,4)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX

* 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.