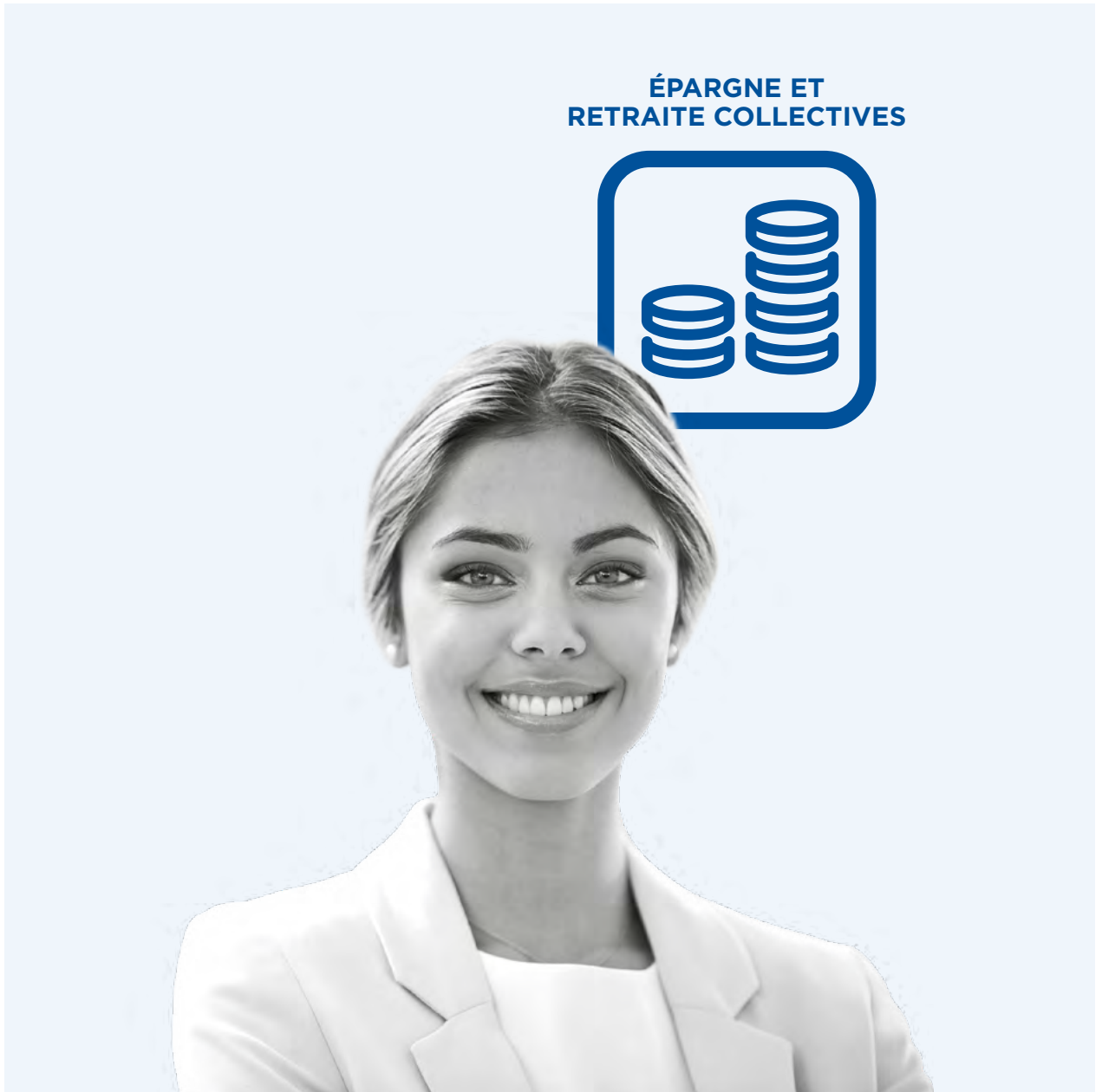


ÉPARGNE ET
RETRAITE COLLECTIVES



Le trimestriel

Volume 26, numéro 4

Quatrième trimestre, 31 décembre 2021

Conjoncture économique et financière	4
Indicateurs du marché	9
Options de placement	11
Nos gestionnaires de portefeuilles	12
Portefeuilles ATTITUDE	18
Fonds de placement collectifs	22
Fonds à date cible	
Indiciel LifePath retraite I (BlackRock)	23
Indiciel LifePath 2025 (BlackRock)	24
Indiciel LifePath 2030 (BlackRock)	25
Indiciel LifePath 2035 (BlackRock)	26
Indiciel LifePath 2040 (BlackRock)	27
Indiciel LifePath 2045 (BlackRock)	28
Indiciel LifePath 2050 (BlackRock)	29
Indiciel LifePath 2055 (BlackRock)	30
Indiciel LifePath 2060 (BlackRock)	31
Fidelity Passage Revenu	32
Fidelity Passage 2020	33
Fidelity Passage 2025	34
Fidelity Passage 2030	35
Fidelity Passage 2035	36
Fidelity Passage 2040	37
Fidelity Passage 2045	38
Fidelity Passage 2050	39
Fidelity Passage 2055	40
Fidelity Passage 2060	41
Fonds de répartition d'actifs	
Répartition d'actifs - prudent	42
Répartition d'actifs - modéré	43
Répartition d'actifs - équilibré	44
Répartition d'actifs - croissance	45
Répartition d'actifs - audacieux	46
Série Portefeuilles de revenu (CI)	47
Série Portefeuilles prudente (CI)	48
Série Portefeuilles équilibrée (CI)	49
Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI)	50
Série Portefeuilles croissance (CI)	51
Fonds de revenu	
Marché monétaire	52
Obligations court terme	53
Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock)	54
Obligations vertes (AlphaFixe)	55
Obligations	56
Obligations responsables sans combustibles fossiles	57
Obligations (Fiera Capital)	58
Obligations (PH&N)	59
Obligations core plus (PH&N)	60
Obligations core plus (PIMCO)	61
RendementPlus (AlphaFixe)	62
Obligations de sociétés canadiennes	63
Obligations long terme	64
Obligations long terme core plus (PIMCO)	65

Revenu fixe mondial (PIMCO)	66
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	67

Fonds diversifiés

Diversifié sécurité	68
Indiciel équilibré modéré (BlackRock)	69
Diversifié	70
Équilibré (Beutel Goodman)	71
Équilibré (Jarislowsky)	72
Équilibré - croissance (MFS)	73
Équilibré (PH&N)	74
Diversifié opportunité	75
Répartition d'actifs canadiens Fidelity	76

Fonds d'actions canadiennes

Indiciel canadien (BlackRock)	77
Dividendes	78
Dividendes canadiens (Beutel Goodman)	79
Actions canadiennes - fondamental (Beutel Goodman)	80
Actions canadiennes - valeur (PH&N)	81
Actions canadiennes - Ciblé Fidelity	82
Actions canadiennes - croissance	83
Actions canadiennes Q croissance (CC&L)	84
Actions canadiennes (Fiera Capital)	85
Actions canadiennes éthiques sans combustibles fossiles (Fiera Capital)	86
Actions canadiennes (Jarislowsky)	87
Actions canadiennes sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	88
Actions canadiennes (MFS)	89
Frontière Nord ^{MD} Fidelity	90
Actions canadiennes à petite capitalisation	91
Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)	92

Fonds d'actions étrangères

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	93
Actions mondiales	94
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD)	95
Actions mondiales faible volatilité Fidelity	96
Actions mondiales (Sprucegrove)	97
Actions mondiales (Burgundy)	98
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	99
Actions mondiales sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	100
Actions mondiales de recherche (MFS)	101
Actions mondiales (Mawer)	102
Actions mondiales (Walter Scott)	103
Actions mondiales (PH&N)	104
Actions mondiales - croissance (T. Rowe Price)	105
Actions mondiales (Baillie Gifford)	106
Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford)	107
Actions mondiales à petite capitalisation (Fisher)	108
Actions mondiales à petite capitalisation (Lazard)	109
Indiciel international (BlackRock)	110
Actions internationales	111
Actions internationales (abrnd)	112
Actions internationales (Jarislowsky)	113
Actions internationales (Mawer)	114
Actions internationales (MFS)	115
Indiciel américain (BlackRock)	116

Indiciel américain non enregistré (BlackRock)	117
Dividendes croissance américains	118
Actions américaines	119
Actions américaines (Jarislowsky)	120
Actions américaines (Mawer)	121
Actions américaines core (MFS)	122
Innovation thématique	123
Actions américaines croissance à grande capitalisation core (T. Rowe Price)	124
Indiciel marchés émergents (BlackRock)	125
Marchés émergents (abrnd)	126
Marchés émergents (Templeton)	127
Marchés émergents (Baillie Gifford)	128

Fonds alternatifs/spécialisés

Répartition de risque équilibrée (Invesco)	129
Rendements mondiaux ciblés (Invesco)	130
Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock)	131
Immobilier mondial Fidelity	132

Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	133
Infrastructures mondiales (Lazard)	134
Hypothèques commerciales (Addenda)	135
Dettes privées (TD)	136
Diversifié revenu fixe alternatif	137
Immobilier mondial direct - Portefeuilles (UBS)	138
Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	139
Diversifié alternatif	140

Fonds non offerts aux nouveaux clients

Actions canadiennes faible volatilité (TD)	141
Actions canadiennes (Beutel Goodman)	142
Actions canadiennes – Systématique Fidelity	143
Actions mondiales (Fiera Capital)	144
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer)	145
Actions américaines (Fiera Capital)	146

Tableau des rendements bruts	147
---	------------

Note légale	151
------------------------------	------------

Vers l'année de la grande incertitude

Par Sébastien Mc Mahon, M. Sc. écon., PRM, CFA

Gestionnaire de portefeuilles sénior, Fonds diversifiés et Économiste Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.

Nous vivons une époque fascinante pour la macroéconomie mondiale ! Le nombre de scénarios concurrents est si prolifique qu'il est difficile de ne pas s'intéresser aux informations. Allons voir de plus près : le monde lutte contre les cas de COVID-19 causés par le variant Omicron qui continuent d'augmenter à une vitesse alarmante. À ce jour, plus de 10 milliards de doses de vaccin ont été administrées dans le monde^[1] qui a largement rouvert ses portes (bien que nous commençons à voir certains pays rétablir les confinements), et la consommation de biens revient en force. La chaîne d'approvisionnement mondiale — plus soudée que jamais — est maintenant soumise à de fortes tensions, et le point d'information le plus brûlant en ce moment est le nombre de navires qui attendent à l'ancre ou au mouillage dans les ports internationaux. Et c'est sans parler de l'inflation, conséquence logique de la séquence d'événements de ces deux dernières années, qui a atteint son plus haut niveau depuis trente ans à la fin de l'année 2021, malgré une forte marge de manœuvre en ce qui concerne le marché du travail.

Alors, que vont faire les banques centrales ?

Si 2020 a été l'année du virus (ou l'année du stimulus) et 2021 celle du vaccin, il serait juste de qualifier 2022 d'année d'incertitude. Hélas, il n'existe pas de périodes de douze mois comparables dans les livres d'histoire pour guider les économistes dans leurs prévisions actuelles. Par conséquent, beaucoup de choses dépendent de la façon dont la Réserve fédérale (la Fed) naviguera à travers ce brouillard. Passons en revue ce que nous savons déjà.

Tout d'abord, les consommateurs des pays développés disposent de liquidités abondantes et leurs dépenses devraient rester saines. Deuxièmement, les entreprises sont désireuses et capables d'investir davantage dans leurs capacités de production et leurs stocks ; par conséquent, en l'absence d'un autre choc majeur, le PIB mondial devrait continuer à progresser. Troisièmement, les actions mondiales sont également bien placées pour réaliser de nouveaux gains, car les bénéfices de l'indice boursier MSCI tous pays devraient augmenter d'environ 20 % en 2022. Quatrièmement, les politiques monétaires mondiales devraient continuer à se resserrer, de nombreuses banques centrales s'étant déjà engagées sur la voie de la normalisation.

Alors, comment faire la transition entre 2021 et 2022 ? Probablement avec un peu de prudence, d'humilité, mais aussi sans trop de pessimisme, car il devrait y avoir quelques opportunités intéressantes en cours de route pour les investisseurs actifs.

Chine

L'année écoulée n'a pas répondu aux attentes de la Chine, car le pays applique toujours une politique stricte de zéro COVID. Cela signifie que les usines, les ports, les parcs d'attractions et même des régions entières ont été et continueront probablement à être confinés dès qu'un cas de COVID-19 est détecté. Cette politique stratégique est toujours fièrement louée par les autorités chinoises, qui affirment qu'une catastrophe aurait été inévitable si la Chine avait décidé de suivre la voie « occidentale » pour apprendre à vivre avec le virus. Non seulement cette politique a probablement freiné l'économie

chinoise au cours des dix-huit derniers mois, mais elle représente désormais, selon nous, l'un des principaux risques macroéconomiques en 2022, car la propagation d'Omicron en Chine semble difficile à empêcher. Il est peu probable que le niveau élevé d'incertitude entourant la chaîne d'approvisionnement mondiale disparaisse au cours des premiers mois de l'année.

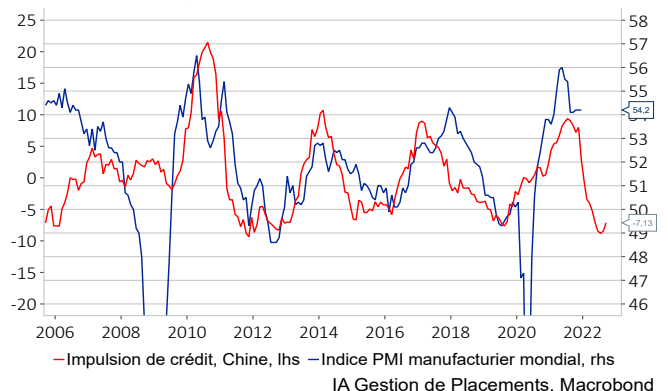
L'économie chinoise a été confrontée au surendettement tout au long de l'année 2021, notamment dans le secteur de la promotion immobilière — nous avons tous entendu parler d'Evergrande — qui a finalement fait défaut *de facto* sur sa dette en décembre, après des mois de lutte.

Le désendettement est un thème dominant depuis fin 2020, lorsque le cycle de crédit de la Chine a commencé à ralentir et que son impulsion de crédit (qui mesure la vitesse à laquelle le crédit est ajouté ou retiré de l'économie) s'est déplacée vers le bas. À la fin de 2021, les mesures officielles montrent que le crédit global se contracte à un rythme annuel de 8 %, un niveau qui correspond généralement au « pic de désendettement ». Le cycle de crédit de la Chine est particulièrement important pour l'économie mondiale, car il est en grande partie dirigé par les décideurs politiques, et ses flux et reflux sont généralement un bon indicateur avancé du cycle économique mondial (voir graphique 1).

Graphique 1

Monde: Le cycle de crédit chinois et le cycle économique

Indice PMI mondial et impulsion de crédit en Chine (avancée 9 mois)



Europe

L'économie européenne offre une histoire intrigante à l'approche de 2022.

Il est juste de dire que les pays européens ont été parmi les plus proactifs en ce qui concerne la gestion de la pandémie de COVID-19, avec des confinements qui ont déjà commencé à réapparaître en novembre dans des pays tels que l'Autriche, par exemple. En fait, l'Allemagne envisageait d'instaurer des confinements partiels avant même qu'Omicron ne soit connu du monde entier.

La dynamique économique s'est bien redressée au milieu de l'année 2021, avec deux trimestres consécutifs de croissance annualisée de 9 % entre avril et septembre. La bonne gestion de la COVID-19 par l'Europe devrait servir de vent arrière au cours des prochaines années, à moins que la situation ne se détériore par la faute d'Omicron. Mais la barre reste assez basse pour que le Vieux Continent revienne à des mesures strictes de distanciation sociale, ce qui rend les prochains mois très incertains.

[1] https://ourworldindata.org/covid-vaccinations?country=OWID_WRL

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

Dans ce contexte, la Banque centrale européenne (BCE) a été parmi les plus transparentes des grandes banques centrales. La présidente de la BCE, Christine Lagarde, a déclaré qu'elle considérait l'inflation comme une « bosse passagère » et qu'une hausse des taux en 2022 était donc « très peu probable ». Toutefois, la porte n'est peut-être pas complètement fermée, car elle a ajouté que la BCE n'hésiterait pas à agir si nécessaire.

Dans l'ensemble, nous nous attendons à ce que la croissance européenne soit saine l'année prochaine, à environ 4 % pour le PIB réel, ce qui devrait être semblable aux projections pour le Canada et les États-Unis.

Les États-Unis

Actuellement, l'économie américaine se distingue par des dépenses de consommation très élevées, alimentées par des mesures de relance probablement trop nombreuses au début de 2021. Nous pensons que les inquiétudes concernant l'inflation sont plus justifiées au sud de la frontière, car les États-Unis sont maintenant confrontés à un problème de demande en plus des problèmes de la chaîne d'approvisionnement mondiale, ce qui entraîne des rayons vides et une montée en flèche du prix des voitures d'occasion.

Alors que le monde entier suit de près le variant Omicron, il semble évident que la barre est placée très haut pour un retour au confinement aux États-Unis. Il semble y avoir peu d'appétit politique — et peu de chances que la population adhère au rétablissement des mesures d'atténuation, étant donné les divergences de vues sur la pandémie de la COVID-19 et la vaccination.

Le domaine de l'économie américaine que nous trouvons le plus intéressant en ce moment est son marché du travail. Nous avons rarement, voire jamais, vu un marché du travail aussi tendu aux États-Unis, où les entreprises ne parviennent pas à trouver les travailleurs qualifiés qu'elles recherchent, le taux d'activité restant inférieur aux niveaux d'avant la crise. Il s'est avéré difficile jusqu'à présent de ramener les travailleurs sur le marché du travail, ce qui pourrait non seulement entraîner une inflation des salaires, mais aussi freiner la dynamique économique du pays une fois que les effets des récentes initiatives de relance auront pris fin.

La Fed, avec son double mandat de stabilité des prix et d'emploi maximum, est coincée entre l'enclume et le marteau, et sa ligne de conduite pèsera lourdement sur le sentiment de risque l'année prochaine. La réduction progressive de l'assouplissement quantitatif a finalement commencé et s'est même accélérée en décembre (elle devrait se poursuivre jusqu'au printemps), tandis que les hausses de taux devraient suivre au printemps. Combien de hausses ? C'est très incertain, mais nous pensons que trois ou quatre hausses sont probables, conformément aux prévisions de la Fed elle-même.

Canada

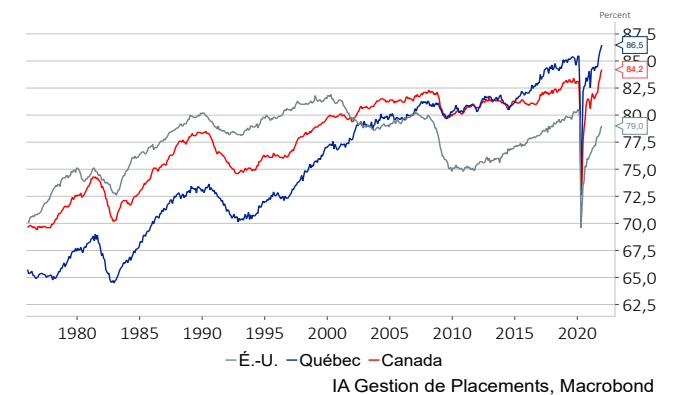
La croissance de l'économie canadienne s'est accélérée au cours de la seconde moitié de l'année, après un deuxième trimestre décevant. Beaucoup de choses vont bien dans notre pays, notamment les exportations (les prix des produits de base que nous exportons, par exemple, ont explosé cette année), mais notre arme secrète est notre marché du travail.

Le Canada est entré dans un cycle vertueux d'emploi solide qui entraîne une augmentation des dépenses de consommation, une augmentation de la demande de travailleurs, et ainsi de suite. Le taux d'emploi des travailleurs

canadiens dans la force de l'âge (entre 25 et 54 ans) se situe à un niveau record de 84 %, dépassant même les niveaux d'avant la COVID-19 (voir graphique 2).

Graphique 2

Canada: Perspectives sur les taux d'emploi 25 à 54 ans



L'économie et les marchés canadiens devraient continuer de briller en 2022, la bonne santé du marché du travail du pays constituant le socle d'une croissance solide et durable. Cette toile de fond place également la Banque du Canada dans une position plus favorable pour aller de l'avant avec une certaine normalisation de sa politique monétaire et pour amorcer des hausses plus tôt et à un rythme plus rapide que la Fed. Cela est de bon augure pour le huard, que nous ne serions pas surpris de voir passer de 85 cents à 90 cents américains d'ici la fin de l'année.

Marchés

Les marchés boursiers mondiaux n'ont pas connu beaucoup de volatilité depuis les élections américaines de 2020, et « acheter le creux » a été à peu près le thème dominant en 2021.

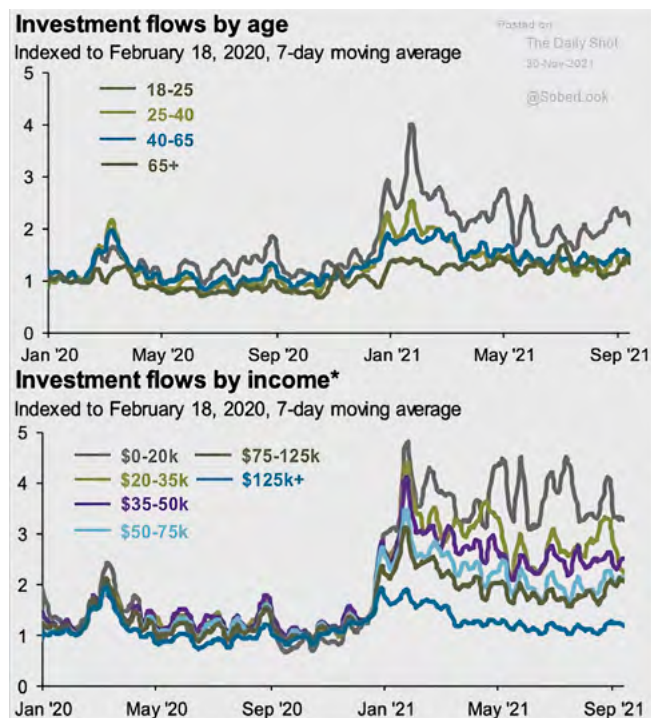
Chaque fois qu'une certaine nervosité a commencé à apparaître sur les marchés, par exemple en fin d'année avec la double crainte d'Omicron et d'une réévaluation des attentes de la Fed en matière de resserrement, les flux d'investisseurs individuels ont afflué pour saisir les occasions favorables. Une question importante à laquelle nous devons réfléchir à l'avenir est de savoir combien de temps ce comportement peut durer, ou plutôt ce qui pourrait y mettre fin.

Certaines données provenant de JPMorgan Chase, la banque avec la plus grande capitalisation au monde, suggèrent que les flux de détail sont dirigés par des investisseurs âgés de 18 à 25 ans, avec des revenus annuels allant de zéro à 20 000 \$ en d'autres termes, ceux qui souhaitent « devenir riches instantanément » (voir graphique 3). Par conséquent, il est toujours impossible de prédire quand les comportements changent, mais il est probable qu'une éventuelle correction de 10 à 15 % des marchés, avec de fortes fluctuations, puisse induire un changement d'avis dans ce segment d'investisseurs et rendre la prochaine correction encore plus rapide et profonde que ce qui est devenu la norme.

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

Graphique 3



Au sein des actions, le marché boursier américain a enregistré une surperformance notable au second semestre, rattrapant même le marché boursier canadien qui était alors en tête. Alors que le S&P 500 et le NASDAQ étaient à nouveau perçus comme « le seul jeu en ville » ces derniers mois, nous voyons des signes d'un renversement de tendance en 2022. Si le cycle de crédit chinois se retourne et devient stimulant, nous pourrions voir les flux de capitaux s'inverser hors des États-Unis et le leadership du marché se déplacer vers les marchés mondiaux hors États-Unis. Un indicateur important sera la direction du dollar américain, et tout signe convaincant d'un renversement de tendance pourrait s'avérer être le catalyseur.

Bien que les taux d'intérêt aient augmenté en 2021, les taux à 10 ans, tant au Canada qu'aux États-Unis, restent, en fin d'année, inférieurs aux sommets

atteints les mois précédents. Malgré la récente poussée de l'inflation, les investisseurs à revenu fixe : (1) s'inquiètent toujours des perspectives de croissance à long terme ; et (2) aiment détenir des obligations de longue durée pour couvrir leurs portefeuilles équilibrés, comme on peut le déduire de la forte demande de FNB Long Treasury vers la fin de l'année.

Stratégie

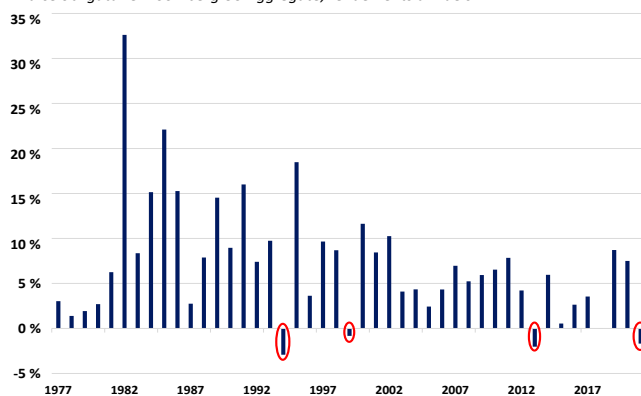
Nos perspectives sont favorables pour la croissance économique mondiale en 2022. Nous pensons également que la Chine retrouvera son dynamisme. Par conséquent, nous devrions assister à une croissance mondiale solide et à un déplacement de la dynamique du marché vers les actions mondiales.

Bien que les choix faciles soient clairement derrière nous, nous voyons l'année à venir comme étant plus favorable aux actions qu'aux obligations. Les marchés canadiens et émergents sont bien placés pour surperformer, tandis que le marché américain semble déjà un peu cher. Comme les taux mondiaux restent historiquement bas, 2022 pourrait être une autre année difficile pour les obligations, bien que les années de rendements négatifs, comme ce fut le cas en 2021, soient rares (voir graphique 4). Les clés pour ajouter de la valeur en 2022 sont la gestion active et l'allocation d'actifs, ainsi qu'une bonne dose de discipline.

Graphique 4

Obligations: Les années de rendements négatifs sont plutôt rares

Indice obligataire Bloomberg US Aggregate, rendements annuels



Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

Tableau 1
Rendement du marché obligataire canadien au 31 décembre 2021

Indices	Rendements (%)	
	3 mois	DDA
Indice obligataire universel FTSE Canada	1,5	(2,5)
Indice d'obligations à court terme FTSE Canada	(0,5)	(0,9)
Indice d'obligations à moyen terme FTSE Canada	0,3	(2,7)
Indice d'obligations à long terme FTSE Canada	4,8	(4,5)
FTSE Canada Fédéral	0,8	(2,6)
FTSE Canada Provinces	2,4	(3,3)
FTSE Canada Municipalités	1,6	(2,9)
FTSE Canada Sociétés	1,1	(1,3)

Tableau 2
Rendement du marché au 31 décembre 2021

Indices	Rendements (%)	
	3 mois	DDA
Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada	0,1	0,2
Indice obligataire universel FTSE Canada	1,5	(2,5)
Indice composé S&P/TSX	6,5	25,1
S&P 500 (\$ CA)	10,7	27,6
MSCI - EAEO (\$ CA)	2,4	10,3
MSCI - Monde (\$ CA)	7,5	20,8
Taux de change (\$ CA / \$ US)	(0,3)	(0,9)

Tableau 3
Rendement du marché boursier canadien au 31 décembre 2021

Indices	Rendements (%)	
	3 mois	DDA
Répartition sectorielle S&P/TSX		
Énergie	5,7	49,0
Matériaux	10,7	4,0
Industrie	5,0	16,5
Consommation discrétionnaire	7,8	18,4
Biens de consommation de base	7,8	22,4
Santé	(18,3)	(19,6)
Finance	9,4	36,5
Technologies de l'information	(1,4)	18,5
Services de communication	4,8	24,7
Services aux collectivités	5,4	11,6
Immobilier	9,2	37,4
Indice composé S&P/TSX	6,5	25,1

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

Tableau 4
Scénario économique et financier

Scénario économique

							Variation depuis le 30 septembre 2021	
		2019	2020	2021	2022	2023	2021	2022
États-Unis	PIB réel	2,3 %	-3,4 %	5,6 %	3,8 %	2,5 %	-0,3 %	-0,3 %
	Taux d'inflation	1,8 %	1,2 %	4,7 %	4,6 %	2,4 %	+0,4 %	+1,6 %
	Taux de chômage	3,7 %	8,1 %	5,4 %	3,7 %	3,5 %	-0,1 %	-0,6 %
Canada	PIB réel	1,9 %	-5,2 %	4,6 %	4,0 %	3,0 %	-0,5 %	--
	Taux d'inflation	1,9 %	0,7 %	3,4 %	3,5 %	2,2 %	+0,4 %	+1,1 %
	Taux de chômage	5,7 %	9,6 %	7,4 %	5,8 %	5,6 %	-0,2 %	-0,4 %

Scénario financier*

		Cibles				Variation depuis le 30 septembre 2021	
		Actuel	juin 22	déc. 22	juin 23	juin 22	déc. 22
Taux d'intérêt	Taux Canada 10 ans	1,42 %	1,95 %	2,50 %	2,80 %	--	--
	Taux É.-U. 10 ans	1,51 %	1,90 %	2,60 %	3,00 %	--	--
Taux de change	\$US/\$CAD	0,79	0,83	0,88	0,90	-0,02	+0,02
	\$US/EUR	1,14	1,20	1,24	1,25	--	--
	Pétrole (WTI), \$US	75	80	83	85	--	--
	S&P 500	4 766	4 600	4 900	5 000	+50	+225
	S&P/TSX	21 223	22 070	23 350	24 520	+695	+365

* fin de période

Indicateurs du marché

■ Indice obligataire universel FTSE Canada

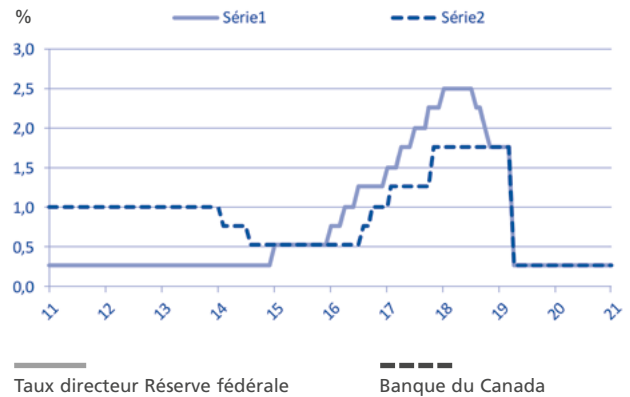
Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	1,7	(2,5)	(2,5)	4,2	3,3	3,3

Taux d'intérêt canadien et américain

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



■ Indice de rendement total composé S&P/TSX

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	3,1	25,1	25,1	17,5	10,0	9,1

Répartition sectorielle du S&P/TSX

Année à ce jour au 31 décembre 2021

Énergie	48,98 %
Immobilier	37,43 %
Finance	36,50 %
Services de communication	24,71 %
Biens de consommation de base	22,37 %
Technologies de l'information	18,47 %
Consommation discrétionnaire	18,45 %
Industrie	16,49 %
Services aux collectivités	11,65 %
Matériaux	4,00 %
Santé	(19,63) %

■ Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX

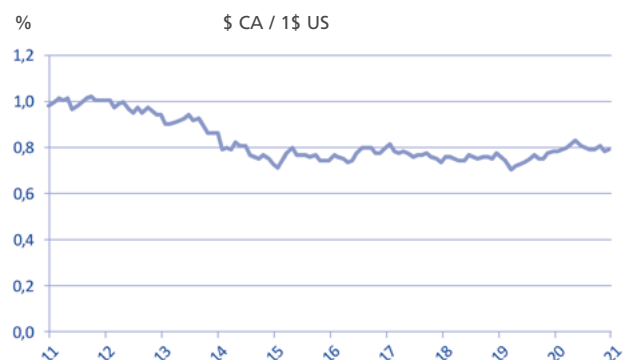
Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	1,2	20,3	20,3	16,3	5,7	5,0

Évolution du dollar canadien par rapport au dollar américain

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021

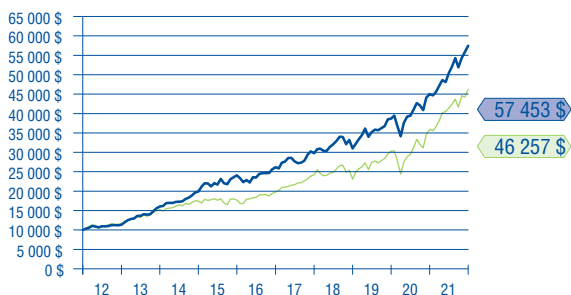


Indicateurs du marché (suite)

Indice de rendement total

- S&P 500 (\$ CA)
- S&P 500 (\$ US)

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	2,9	27,6	27,6	22,8	17,0	19,1
(\$ US)	4,5	28,7	28,7	26,1	18,5	16,6

Répartition sectorielle du S&P 500 (\$ CA)

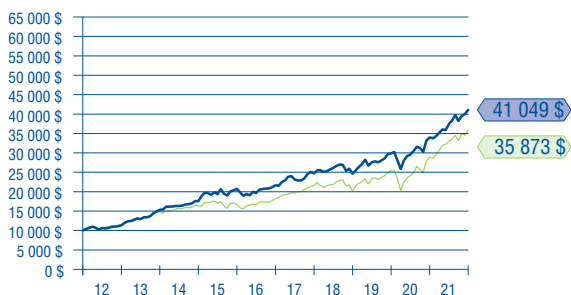
Année à ce jour au 31 décembre 2021

Énergie	53,33 %
Immobilier	44,95 %
Finance	33,89 %
Technologies de l'information	33,39 %
Matériaux	26,20 %
Santé	25,10 %
Consommation discrétionnaire	23,37 %
Services de communication	20,53 %
Industrie	20,07 %
Biens de consommation de base	17,62 %
Services aux collectivités	16,67 %

Indice de rendement total

- MSCI - Monde (\$ CA)
- MSCI - Monde (\$ Local)

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	2,7	20,8	20,8	18,6	13,6	15,2
(\$ Local)	4,0	24,2	24,2	21,5	14,5	13,6

Répartition sectorielle du MSCI - Monde (\$ CA)

Année à ce jour au 31 décembre 2021

Énergie	38,89 %
Technologies de l'information	28,76 %
Immobilier	27,90 %
Finance	26,79 %
Santé	18,78 %
Consommation discrétionnaire	16,90 %
Industrie	15,60 %
Matériaux	15,33 %
Services de communication	13,27 %
Biens de consommation de base	12,08 %
Services aux collectivités	8,90 %

Indice de rendement total

- MSCI - EAEO (\$ CA)
- MSCI - EAEO (\$ Local)

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	3,5	10,3	10,3	10,6	8,2	10,4
(\$ Local)	4,3	18,7	18,7	13,4	8,4	10,1

Indice de rendement total

- MSCI - Marchés émergents (\$ CA)
- MSCI - Marchés émergents (\$ Local)

Période de 10 ans se terminant le 31 décembre 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	0,4	(3,1)	(3,1)	8,5	8,9	8,2
(\$ Local)	1,5	0,1	0,1	12,3	10,9	8,4

Options de placement

Vaste sélection de fonds et de gestionnaires (quelques 100 fonds de 29 gestionnaires)



ÉPARGNE ET
RETRAITE COLLECTIVES

	Revenu fixe		Diversifiés			Actions					Placements non traditionnels/ spécialisés			Signataire PRI*
	Canadien	Étranger	Profil de risque cible	Diversifiés	Date cible	Canadiennes	Mondiales	Internationales	Américaines	Marchés émergents	Rendement absolu	Immobilier/ REITs	Infrastructures	
Aberdeen	• ¹							•		• ¹				•
ADDENDA Capital	•	• ¹												•
AlphaFixe Capital	•						•							•
Bellefleur							•							•
BEUTELGOODMAN Investment Group				•		•								•
BlackRock	•			•	•	•	•	•	•	• ¹		• ¹		•
BURGUNDY FUND INVESTMENT LTD.				•		•	•							•
CONNOR CLARK LUINN Gestion de placements				•		•								•
Fidelity				•		•	•					• ¹		•
FIERACAPITAL	•					•								•
FISHER INVESTMENTS™							•							•
IAA Investment	•		•	•	•	•	•	•						•
ijm														•
INVESCO														•
JARISLOWSKY FRASER GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS				•		•	•	•	•		•			•
LAZARD							•							•
MAWER							•	•	•					•
MFS				•		•	•	•	•					•
PHILIPS HODRI & NORTI Investment Management Ltd.	•			•		•	•	•	•					•
PIMCO	•	•												•
Placements C			•											•
QV Investment Inc.						•								•
Gestion de Placements		• ¹					•							•
Springrow							•							•
T. Rowe Price INVEST WITH CONFIDENCE							•							•
UBS Investment Management							•							•
WALTER SCOTT Investment Management							•							•
WELLINGTON MANAGEMENT							•	•						•

* Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies
¹ Offert dans certains types de contrats seulement.



Fonds de placement durable



IAA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. exerce ses activités

1 800 567-5670

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

ia.ca

Nos gestionnaires de portefeuilles



iA Gestion de placements est une filiale de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (**Industrielle Alliance**). Elle offre des services de gestion à la fois aux entités qui lui sont apparentées et à une clientèle institutionnelle. **iA Gestion de placements** compte sur une équipe de plus de 120 personnes, dont plus de 60 professionnels de l'investissement, répartie dans les bureaux de Québec, de Montréal et de Toronto. Cette équipe de professionnels assume les mandats de gestion de plusieurs portefeuilles diversifiés, composés d'obligations

ou d'actions. Le rendement des différents portefeuilles gérés par l'équipe rend compte d'une gestion efficace et prudente, qui permet d'ajouter de la valeur sans prendre des risques indus.

iA Gestion de placements inc. assure également la supervision de tous les gestionnaires de fonds externes auxquels elle confie certains mandats.



abrdn est un chef de file en gestion active qui gère une vaste gamme d'actifs : actions et titres à revenu fixe de marchés développés et émergents, investissements alternatifs, multi-actifs, immobiliers et marchés privés. L'entreprise met à profit la profondeur et l'ampleur de ses capacités de placement et sa présence mondiale pour prendre des décisions mieux informées et s'adapter à un monde en constante évolution.

L'entreprise croit que les marchés sont inefficients et qu'il est possible de réaliser un rendement supérieur à long terme en conservant sur une longue période des actions de bonne qualité négociées à un prix raisonnable.

abrdn, anciennement Standard Life Aberdeen PLC, fait appel à une approche ascendante fondée sur une évaluation disciplinée des compagnies qui considère la qualité comme le critère le plus important, suivi du prix.



Addenda Capital est une société privée de gestion de placements qui se consacre aux régimes de retraites, à la gestion privée de patrimoine, aux sociétés d'assurance ainsi qu'aux actifs d'entreprises et de fondations. Elle gère activement un large éventail de catégories d'actif, notamment des titres à revenu fixe, des actions et des hypothèques commerciales.

Étant l'une des plus importantes sociétés de placements au Canada, **Addenda Capital** privilégie un processus fondé sur une analyse fondamentale et une évaluation approfondie du risque intégrant des pratiques d'investissement durable. Sa mission est de produire de la valeur ajoutée à long terme en faisant preuve d'innovation, de rigueur et d'intégrité, et ce, en partenariat étroit avec ses clients en vue de bâtir un avenir meilleur.



Fondée en 2008 par trois professionnels aguerris, **AlphaFixe Capital** est une société de gestion de placements québécoise spécialisée dans les titres à revenu fixe dont la clientèle est principalement institutionnelle. L'esprit d'entrepreneuriat et le dynamisme qui animent **AlphaFixe** conviennent aux investisseurs qui recherchent un partenaire pour les accompagner et surmonter les enjeux auxquels ils sont confrontés. La philosophie de placement d'**AlphaFixe** repose sur un processus rigoureux de gestion du risque. Les notions stratégiques de préservation du capital et de souplesse d'exécution guident constamment **AlphaFixe** et se transposent à ses modèles de gestion interne qui se veulent à la fois sophistiqués et accessibles.



Fondée en 1908, **Baillie Gifford Overseas** est une firme indépendante de gestion d'investissements établie à Édimbourg. Sa structure unique de partenariats privés lui permet de faire passer les besoins de ses clients en premier et d'être une firme d'investisseurs véritablement actifs. Ses portefeuilles sont façonnés en fonction de là où se trouvent les meilleures opportunités d'investissement, plutôt qu'en fonction des secteurs, sociétés ou régions privilégiés par l'indice. La firme possède une vision à long terme et multigénérationnelle qui se reflète dans son approche d'investissement et dans la stabilité qu'elle fournit à ses clients.

Le processus d'investissement des équipes de gestion de portefeuilles de **Baillie Gifford** repose sur une approche fondamentale et sur une recherche collaborative. La firme estime que la meilleure façon de générer des rendements à long terme pour ses clients est de se concentrer sur la recherche de compagnies qui ont un potentiel de croissance à un rythme plus élevé et sur une base plus durable que leurs pairs et d'y investir. Les équipes de gestion de fonds mènent de rigoureuses recherches qualitatives pour déterminer si les investissements considérés ont l'avantage concurrentiel, financier et stratégique de livrer ce potentiel. Les idées d'investissements sont discutées et débattues entre les équipes d'investissement et la firme est toujours à la recherche de nouvelles idées pour améliorer ses connaissances collectives. Elle n'impose aucune barrière à l'imagination de ses investisseurs, encourageant de nouvelles perspectives et le recours à diverses sources d'informations.



Créée en 1967, **Beutel, Goodman & Company Ltd.** est une firme privée canadienne de gestion de placements axée sur la valeur. Détenue majoritairement pas ses employés, **Beutel Goodman** se spécialise dans la gestion d'actions canadiennes et étrangères ainsi que de mandats équilibrés et de revenu fixe pour des investisseurs institutionnels et individuels.

BLACKROCK

BlackRock, Inc. est un chef de file en gestion de placements et services consultatifs pour des clients institutionnels et de détail partout dans le monde. **BlackRock** offre toutes les gammes de produits afin de pouvoir répondre aux différents besoins des clients, incluant des stratégies actives et indicielles qui visent une grande variété de marchés et de classes d'actifs.



Fondée en 1990 et basée à Toronto, **Gestion d'actifs Burgundy** est un gestionnaire de placements mondial offrant des services discrétionnaires à des clients privés, à des fondations, à des régimes de retraite et à des bureaux familiaux. L'approche de placement de **Burgundy** est axée sur les entreprises de qualité qui peuvent être acquises à un prix inférieur à leur juste valeur et détenues à long terme. Le processus de décision est fondé sur un examen approfondi d'entreprises et de leur équipe de direction.



Fondée en 1982, **Connor, Clark & Lunn (CC&L)** est une des plus importantes firmes de gestion de trésorerie indépendante détenue par des associés au Canada. Elle offre une gamme diversifiée de produits et services de placement, incluant des solutions de placement liées aux actions, aux titres à revenu fixe, équilibrés ou non traditionnelles. **CC&L** fournit des services de gestion professionnelle d'actifs financiers aux promoteurs de caisse de retraite, pour les régimes d'accumulation du capital, les corporations, les organismes sans but lucratif, les Premières Nations, les fonds mutuels et les particuliers.



Fidelity Investments Canada s.r.l. fait partie de Fidelity Investments, une société de Boston qui constitue l'un des plus importants fournisseurs de services financiers au monde. Au Canada, **Fidelity** gère des fonds communs de placement et un actif institutionnel très important comprenant des clients institutionnels, notamment des régimes de retraite publics, des régimes d'entreprises, des dotations et des fondations, ainsi que d'autres actifs de sociétés pour des clients partout au pays.

Ayant pour objectif le rendement à long terme, **Fidelity Investments** suit, lors de la sélection des titres, une philosophie de placement qui repose sur une approche fondamentale ascendante ainsi que sur une démarche disciplinée qui a fait ses preuves.



FIERACAPITAL

Corporation **Fiera Capital** est une grande société de gestion de placements indépendante, de haute qualité et fortement capitalisée qui offre une gamme complète de services. Elle est animée par l'objectif de toujours offrir un rendement optimal dans tout ce qu'elle accomplit. Sa structure favorise l'excellence au sein de ses équipes de placement spécialisées en jumelant l'environnement souple et efficace d'un gestionnaire de placements polyvalent à la profondeur des ressources de l'une des plus importantes sociétés de gestion de placements au Canada. **Fiera Capital** compte plusieurs centaines d'employés répartis dans ses bureaux à travers le monde.

FISHER INVESTMENTS® INSTITUTIONAL GROUP

Fisher Investments est un conseiller en investissement qui sert une clientèle mondiale d'investisseurs institutionnels et individuels, y compris des régimes de retraite d'entreprise, des régimes de retraite publics, des fondations et des fonds de dotation, des sociétés d'assurance, des organisations de santé, des gouvernements, des sociétés d'investissement et des particuliers fortunés. Son fondateur, Ken Fisher, avait une vision bien claire : mettre les clients au centre des priorités et créer une firme de gestion de placements axée sur les objectifs d'investissement à long terme.

Sa philosophie d'investissement est ancrée dans la conviction profonde que le capitalisme est la meilleure structure économique possible dans ce monde imparfait. Les individus agissant de leur propre intérêt à la recherche de profits sont des forces qui profitent ultimement à tous. Les marchés en sont une manifestation et un moyen d'y participer et d'en bénéficier.

Fisher Investments commence par un processus de placement descendant et la conviction que la décision de placement la plus importante est la décision de répartition de l'actif du portefeuille, c'est-à-dire la combinaison d'actions, de titres à revenu fixe, de liquidités et d'autres titres.



Fondé en 1990, **IFM Investors** est un gestionnaire de fonds australien détenu par les investisseurs qui vise à livrer un rendement supérieur à long terme avec des portefeuilles de qualité fortement axés sur le risque. C'est aussi un pionnier et un leader en infrastructures qui investit au nom d'investisseurs institutionnels du monde entier, avec plus de 20 ans d'expérience. Il se spécialise aussi dans les titres de créance et les actions privées et publiques.

IFM Investors a une longue feuille de route de comportement et d'investissement responsable. L'entreprise intègre les facteurs ESG à toutes les étapes de son processus en utilisant les données ESG et les données financières et de gestion traditionnelles afin de trouver les meilleures occasions de placement en tout temps.



InvesCo, chef de file dans le domaine de la gestion des placements, est une société indépendante dont l'objectif est d'aider des gens à acquérir une sécurité financière et qui a su mériter la confiance des investisseurs du monde entier. Grâce à des possibilités de placement pleinement intégrées qui comprennent des classes d'actifs traditionnelles et alternatives, le nom d'**Invesco** figure parmi les chefs de file mondiaux dans la gestion de placements pour des clients institutionnels et des particuliers.

Grâce à plusieurs centaines de professionnels des placements qui œuvrent partout dans le monde, **Invesco** est bien présente sur le marché du détail et des institutions partout en Amérique du Nord, en Europe et en Asie-Pacifique. Sa solide implantation mondiale, sa grande diversification et son éventail complet de placements lui permettent de répondre rapidement et efficacement aux divers besoins de ses clients, peu importe où ils se trouvent. **Invesco** se consacre exclusivement à la gestion d'actifs, ce qui montre bien que ses professionnels des placements et du marketing sont déterminés à offrir des investissements dont les performances sont les plus élevées et les plus constantes à long terme.

JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

Jarislowsky Fraser Limitée est une société canadienne de gestion de placements détenue par la Banque Scotia. La société existe depuis 1955 et possède des bureaux à travers le Canada et à New York. Elle gère des portefeuilles équilibrés et des fonds spécialisés en obligations et en actions canadiennes et étrangères.

Jarislowsky Fraser est un meneur de longue date dans le domaine de la gestion des placements de caisses de retraite et de fondations. La plupart de ses clients institutionnels sont des sociétés, des municipalités et des fondations canadiennes, mais la société compte aussi une importante clientèle de particuliers. La gestion de fonds se fait selon une approche basée sur la croissance à un prix raisonnable, avec comme objectif la protection du capital et la croissance à long terme. La gestion du risque absolu caractérise l'approche d'investissement de **Jarislowsky Fraser**. L'indice de référence ne constitue donc pas une considération importante dans la construction des portefeuilles.



Lazard Asset Management est connue pour sa perspective globale en matière d'investissement ainsi que pour ses années d'expérience en ce qui regarde les portefeuilles mondiaux, régionaux et nationaux. **Lazard** compte plusieurs centaines d'employés dans le domaine du placement à l'échelle mondiale. Elle offre aux investisseurs de toutes catégories un vaste choix de solutions de placement – actions, titres à revenu fixe ou placements non traditionnels – dans ses bureaux locaux répartis dans plusieurs pays. Pour la gestion des portefeuilles, **Lazard** privilégie une approche qui repose sur le travail d'équipe et contribue à assurer des rendements solides et constants au fil du temps. La firme entretient par ailleurs de très bonnes relations avec sa clientèle, ce qui lui permet de comprendre comment utiliser son potentiel pour que ce soit à l'avantage des clients.

MAWER

Fondée à Calgary en 1974, **Mawer Investment Management Ltd. (Mawer)** est une société-conseil en placement indépendante. Mawer fait appel à des processus rigoureux axés sur la recherche et adopte une perspective à long terme en ce qui a trait à la gestion des portefeuilles mondiaux. Elle obtient des rendements à valeur ajoutée au moyen d'une sélection de titres prudente, et la composition des portefeuilles repose sur une analyse fondamentale ascendante. Un processus commun à l'équipe mettant à profit l'étendue et la richesse des connaissances de tous les spécialistes en placement permet de produire des rendements constants.

Le style de gestion de **Mawer** a fait ses preuves sur de longues périodes; cependant, ce style ne correspond pas tout à fait à la catégorie croissance ou valeur. Les gestionnaires de fonds de Mawer ne se considèrent pas comme des investisseurs intéressés par la valeur parce qu'ils sont à l'affût de sociétés dont les assises financières sont solides et en voie de s'améliorer. Ils ne se considèrent pas non plus comme des investisseurs intéressés par la croissance puisqu'ils ne recherchent pas uniquement de sociétés dont les revenus connaissent une grande croissance. Leur style pourrait se définir ainsi : « la qualité au bon prix ».

Partout au Canada, **Mawer** jouit d'une réputation enviable en raison de son professionnalisme, de son intégrité, de la stabilité de son équipe de gestion et de son approche rigoureuse en matière de placement.



Aujourd'hui, **MFS** offre ses services aux investisseurs du monde entier dans ses bureaux situés dans près de dix centres financiers majeurs. **MFS** met l'accent sur la collaboration afin d'offrir à ses clients une analyse éclairée faisant appel à trois principes de base : recherche intégrée, collaboration mondiale et gestion active du risque. **MFS** analyse les occasions de placement qui se présentent sur les marchés mondiaux en intégrant les données fondamentales, quantitatives et relatives au crédit. La structure de son équipe et son système de rémunération assurent une collaboration à l'échelle de l'entreprise. La gestion active du risque est la responsabilité de chaque membre de l'équipe de placement. Elle est au cœur des décisions et des résultats de **MFS**.



Établie en 1964 à Vancouver, **Phillips, Hager & North** est l'une des firmes de gestion de placements les plus anciennes au Canada. Elle fait partie de la famille RBC. Membre de RBC Gestion mondiale d'actifs, PH&N demeure fidèle à ses origines tout en évoluant parallèlement aux besoins de plus en plus complexes de ses clients. Elle gère les avoirs d'investisseurs institutionnels (principalement des fonds de pension), d'organismes sans but lucratif et de clients privés. Elle adopte une démarche disciplinée pour la gestion des placements en mettant l'accent sur une vision à long terme. Plusieurs dizaines d'années d'expérience dans la gestion des placements ont permis à **PH&N** de mettre en place un ensemble de valeurs et de principes d'investissement qui ont su résister à plusieurs cycles du marché.

P I M C O

PIMCO est un gestionnaire de titres à revenu fixe qui fait appel à la gestion active et dont le but est de répondre aux objectifs particuliers et aux besoins uniques des investisseurs obligataires canadiens. PIMCO, qui compte parmi les plus importantes sociétés de gestion d'actif au monde, s'occupe de la gestion de titres à revenu fixe canadiens pour sa clientèle canadienne depuis 1998.

PIMCO offre un amalgame unique d'expertise régionale, de ressources mondiales, de connaissances des titres à revenu fixe et possède une philosophie de placement prudente axée sur la valeur. Son but consiste à surpasser les indices de référence utilisés par ses clients, et ce, de façon constante et à long terme. Pour ce faire, PIMCO a recours à une approche de placement reposant à la fois sur une analyse fondamentale descendante de l'économie canadienne et mondiale et, pour chaque obligation, sur une recherche ascendante ayant pour objet la qualité de crédit des émetteurs.

PIMCO offre à sa clientèle canadienne les meilleures stratégies de placement du monde entier en exploitant les capacités mondiales de recherche dont elle dispose, sa riche expérience et sa longue tradition en matière d'innovations dans le domaine des nouveaux produits financiers et des nouveaux segments de marché.



Placements CI est une firme canadienne d'investissement indépendante fondée il y a plus de 50 ans. Elle a à cœur de procurer un service exceptionnel, de forts rendements et les meilleures solutions de placement gérées de façon active. **Gestion d'actifs institutionnels CI**, une division de **Placements CI**, offre des solutions de placement à des institutions financières de premier plan, à des fonds de pension, à des fondations, à des dotations ainsi qu'à des gestionnaires de grandes fortunes (« family offices »). Elle exerce ses activités en tant que firme multiboutique sous laquelle sont regroupées de nombreuses équipes de gestionnaires de portefeuilles qui proposent diverses stratégies – équilibrées, pour revenu fixe, pour actions, à date ou à risque ciblé ou non traditionnelles – et misant sur une gestion active.



QV Investors Inc. (QV) est une société de gestion de portefeuilles située à Calgary, qui gère des fonds équilibrés, des actions canadiennes et des obligations pour des investisseurs individuels et institutionnels et des organisations à but non lucratif. Fondée en 1996, **QV** est une firme indépendante détenue totalement par ses employés. Pour ses placements, elle a obtenu et vise des rendements supérieurs constants. Les lettres qui composent son nom, **QV**, traduisent sa philosophie : elle choisit les investissements de qualité, axés sur la valeur et la croissance afin d'offrir des portefeuilles diversifiés à faible risque.



Sprucegrove Investment Management Ltd. est une petite firme d'investissement totalement indépendante de Toronto, spécialisée dans les actions mondiales. Son objectif à long terme est de procurer à ses clients un rendement sur leurs investissements au-dessus de la moyenne ainsi qu'un service de qualité supérieure.

Pour la gestion des actions, **Sprucegrove** utilise une approche valeur. Elle privilégie les investissements à long terme et se concentre sur la sélection d'actions ordinaires en utilisant une approche de recherche ascendante. La sélection des titres prévaut sur l'exposition aux secteurs et aux pays. **Sprucegrove** estime que chaque investissement doit reposer sur une recherche interne approfondie, offrir une marge de sécurité et assurer un rendement satisfaisant à long terme. Les titres en portefeuille doivent répondre aux normes de **Sprucegrove** en matière de qualité des investissements; les sociétés sélectionnées doivent notamment détenir des avantages compétitifs durables, présenter un historique de résultats financiers au-dessus de la moyenne, une situation financière solide, être gérées par une équipe de direction compétente et offrir des possibilités de croissance au chapitre des ventes, des bénéfices et du cours de l'action. Ses critères d'évaluation incluent le ratio cours/bénéfice normalisé, le ratio cours/valeur comptable ainsi que le taux de dividende.



Fondée en 1937, **T. Rowe Price Group, Inc.**, dont le siège social est à Baltimore, est une société mondiale de gestion de placements qui se concentre uniquement sur la gestion des investissements et les services qui y sont reliés. La société offre une vaste gamme de fonds communs de placement ainsi que de services de sous-conseiller et de gestion de comptes distincts pour les investisseurs individuels et institutionnels, les administrateurs de régimes de retraite et les intermédiaires financiers. La société fournit également des outils sophistiqués de planification et d'orientation des investissements. L'approche disciplinée et sensible au risque de **T. Rowe Price** est axée sur la diversification, la cohérence du style et la recherche fondamentale.

Gestion de Placements

Gestion de Placements TD (GPTD) est une société nord-américaine de gestion de placements très diversifiée qui occupe une place importante sur le marché dans la gestion active, quantitative et passive de portefeuilles. Depuis sa création, **GPTD** a cultivé un éventail de compétences non seulement en matière de placements traditionnels et non traditionnels, mais aussi en matière de conformité, de gouvernance et de gestion exhaustive du risque.

Comme elle appartient au Groupe Financier Banque TD, **GPTD** est en mesure de tirer profit de la force, des ressources et du réseau de l'une des plus importantes institutions financières nord-américaines et de mettre tout en œuvre pour faire fructifier, chaque jour, les avoirs de ses clients.



Placements Franklin Templeton est une société canadienne de gestion de placements. Elle possède des bureaux partout dans le monde et est un leader en matière de gestion de placements internationaux. La société soutient que pour vraiment bénéficier des avantages à long terme qu'offrent les placements en actions, il faut tirer profit de la diversification géographique internationale.

Les fonds d'actions gérés par **Templeton** le sont selon une méthode de placement axée sur la valeur et la patience, ce qui se traduit par une analyse fondamentale rigoureuse afin de déterminer ce qu'une compagnie vaut, basé sur ses flux monétaires futurs ou le potentiel de valeur de ses actifs.



UBS s'engage à offrir des solutions et des conseils financiers de premier ordre à sa clientèle privée, institutionnelle et d'entreprises dans le monde entier, ainsi qu'aux clients de détail en Suisse, tout en dégagant des rendements attrayants et durables pour ses actionnaires. Sa stratégie est centrée sur ses divisions « Wealth Management » et « Wealth Management Americas », et sur sa banque universelle de premier plan en Suisse, appuyée par sa division de gestion mondiale d'actifs et sa banque d'investissement. Ces divisions ont en commun trois caractéristiques fondamentales : elles affichent une solide compétitivité dans leurs marchés cibles, présentent une grande efficacité du capital et apportent une croissance structurelle et des perspectives de rentabilité élevées. La solidité de son capital est le fondement de sa réussite.

WALTER SCOTT

Fondée en 1983, **Walter Scott & Partners Limited (Walter Scott)** gère des portefeuilles d'actions mondiales pour le compte d'investisseurs institutionnels à travers le monde entier. Tout au long de leur histoire, elle a réussi à combiner des valeurs d'investissement traditionnelles avec une approche innovante de la recherche. Les caractéristiques déterminantes de la façon dont **Walter Scott** investit sont sa recherche interne, une perspective mondiale, un horizon d'investissement à long terme et une prise de décision en équipe. Les membres de l'équipe de placement travaillent en étroite collaboration dans un environnement ouvert et utilisent une méthode d'analyse disciplinée pour rechercher des compagnies qui répondent aux critères d'investissement qualitatifs et quantitatifs rigoureux. La gestion de chaque portefeuille repose sur les compétences, le jugement et l'expérience de toute l'équipe de placement.

Walter Scott s'est donné pour mission de procurer à ses clients des rendements réels par an appréciables à long terme. Les considérations environnementales, sociales et de gouvernance font partie intégrante de la recherche de l'entreprise depuis sa création. Chaque membre de l'équipe d'investissement est responsable de l'adoption de ces attributs essentiels et fondamentaux.

WELLINGTON MANAGEMENT®

Wellington Management remonte à 1928, lorsque le fondateur a créé le premier fonds commun de placement équilibré aux États-Unis. Aujourd'hui, **Wellington Management** a une présence significative et des antécédents à long terme dans presque tous les secteurs des marchés mondiaux des valeurs mobilières avec des actifs clients gérés de plus de 1 000 milliards de dollars américains. Le modèle d'investissement est basé sur des capacités complètes et une recherche exclusive rigoureuse. Chaque équipe d'investissement a la liberté de philosophie et de processus, tout en bénéficiant des ressources d'une grande entreprise mondiale. Les équipes d'investissement mènent des recherches sous l'angle fondamental, ESG, quantitatif, macro et technique.

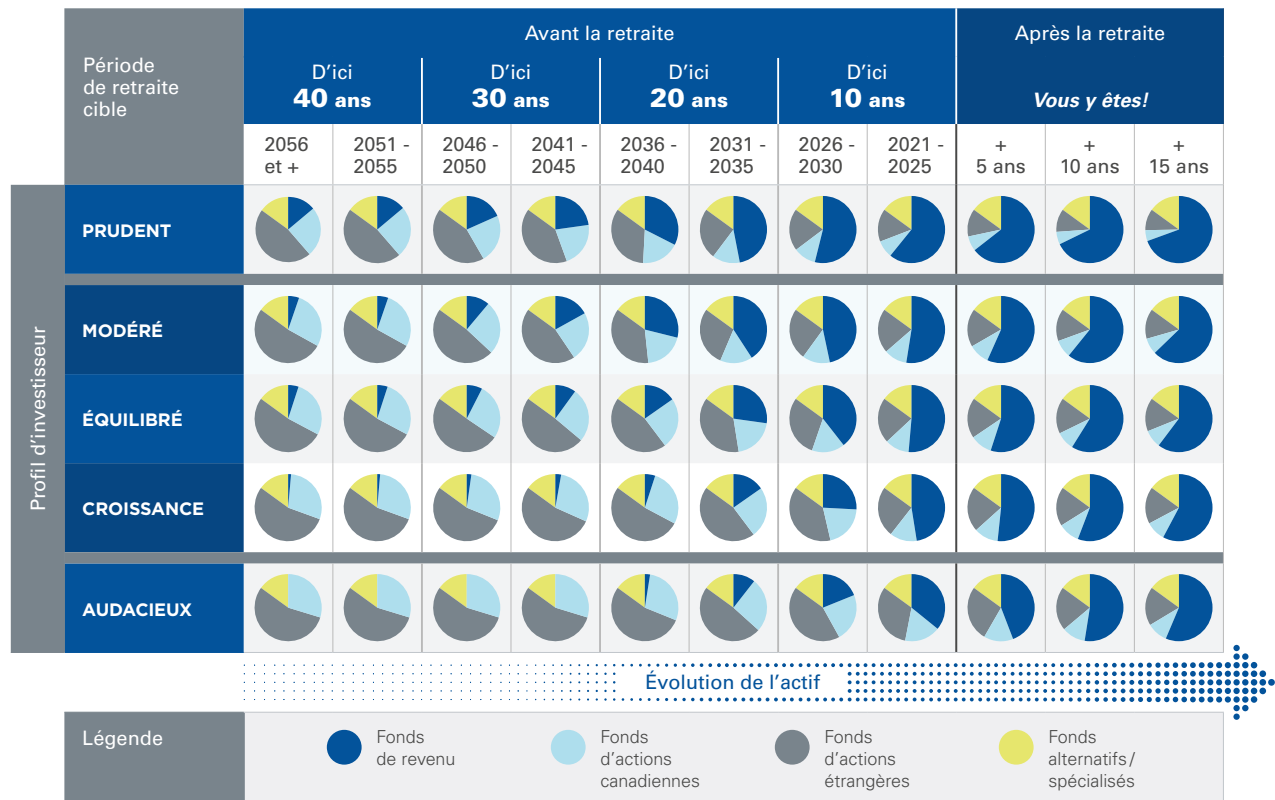
Wellington Management s'engage à minimiser l'impact environnemental de ses opérations en promouvant des pratiques durables et un dialogue actif entre ses employés tout en réalisant des investissements durables et des recherches ESG.

Portefeuilles ATTITUDE

Les portefeuilles ATTITUDE proposent une solution clé en main qui tient compte à la fois de l'horizon de placement ET du profil de l'investisseur, deux facteurs déterminant dans la planification de la retraite.

Leur caractéristique principale est la répartition dynamique de leur actif dans le temps. Les portefeuilles ATTITUDE s'ajustent automatiquement, sur une base trimestrielle*, afin d'optimiser le potentiel de croissance des investissements tout en respectant le degré de risque associé à l'horizon de placement et au profil d'investisseur du participant. Ainsi, la répartition de l'actif devient plus conservatrice au fur et à mesure que l'investisseur se rapproche de sa période de retraite cible.

Le graphique suivant présente la nouvelle répartition des portefeuilles au 31 décembre 2021.



Les portefeuilles ATTITUDE visent à générer un rendement supérieur à long terme tout en atténuant le risque sur le cycle de vie de la solution, grâce à la diversité des placements et à l'apport de plusieurs gestionnaires de portefeuilles. Les portefeuilles sont composés de plusieurs fonds de placement qui couvrent les principales catégories d'actif, dont des fonds alternatifs diversifiés qui utilisent des stratégies fondées notamment sur des actifs réels. Les placements alternatifs améliorent la composition de l'actif des portefeuilles parce qu'ils ont pour caractéristique attrayante de présenter de faibles corrélations avec les catégories d'actif traditionnelles comme les obligations et les actions cotées en Bourse.

Au fur et à mesure que la période de retraite cible approche, la composition de l'actif des portefeuilles se modifie automatiquement, tous les trois mois*, pour devenir moins risquée. Cet ajustement a pour effet de diminuer les placements effectués dans les fonds d'actions et d'augmenter les placements effectués dans les fonds de revenu. Cette façon de faire favorise la diminution du risque lié aux fluctuations du marché. L'évolution trimestrielle de la composition des portefeuilles se poursuit dix ans après la prise de la retraite. Cela donne la possibilité aux placements de continuer à générer des rendements tout en limitant le risque.

Les pages suivantes présentent les rendements de chaque portefeuille ATTITUDE. Pour connaître la répartition détaillée courante par catégorie d'actif et par fonds pour chacun des portefeuilles ainsi que leur répartition cible, veuillez vous référer au document Votre éventail d'options de placement, disponible sur l'Espace client, notre site Web sécurisé, à ia.ca/moncompte.

* Advenant une variation importante des marchés, le gestionnaire se réserve la possibilité d'ajuster partiellement les portefeuilles ou de reporter l'ajustement à une date ultérieure pour gérer les investissements moins liquides et minimiser les impacts négatifs potentiels pour les participants.

	Indices de référence	PORTEFEUILLES							INDICES						
		Rendements simples ¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)				Rendements simples ¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)			
		1 mois	3 mois	DDA ²	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	3 mois	DDA ²	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
PRUDENT															
Portefeuille prudent 2006 à 2010	INP9000	1,74	2,00	2,09	2,09	6,49	4,84	4,91	1,52	1,97	1,44	1,44	6,14	4,46	4,30
Portefeuille prudent 2011 à 2015	INP9546	1,76	2,06	2,43	2,43	6,73	5,00	5,24	1,53	2,02	1,78	1,78	6,39	4,63	4,60
Portefeuille prudent 2016 à 2020	INP9001	1,80	2,20	3,13	3,13	7,26	5,37	5,72	1,55	2,17	2,54	2,54	6,97	5,04	5,08
Portefeuille prudent 2021 à 2025	INP9547	1,85	2,36	3,85	3,85	7,63	5,65	6,28	1,58	2,33	3,31	3,31	7,58	5,46	5,66
Portefeuille prudent 2026 à 2030	INP9002	1,94	2,65	5,19	5,19	8,43	6,20	6,88	1,66	2,63	4,79	4,79	8,60	6,13	6,29
Portefeuille prudent 2031 à 2035	INP9548	2,04	2,96	6,56	6,56	9,30	6,75	7,35	1,74	2,96	6,32	6,32	9,62	6,76	6,80
Portefeuille prudent 2036 à 2040	INP9003	2,23	3,56	9,30	9,30	11,11	7,83	8,10	1,91	3,60	9,41	9,41	11,41	7,83	7,54
Portefeuille prudent 2041 à 2045	INP9549	2,29	3,96	11,18	11,18	12,39	8,59	8,61	2,05	4,07	11,55	11,55	12,59	8,53	8,01
Portefeuille prudent 2046 à 2050	INP9004	2,29	4,15	12,08	12,08	13,00	8,96	8,98	2,11	4,31	12,60	12,60	13,18	8,89	8,35
Portefeuille prudent 2051 à 2055	INP9550	2,29	4,31	12,95	12,95	13,58	9,30	9,23	2,17	4,51	13,61	13,61	13,72	9,20	8,58
Portefeuille prudent 2056 à 2060	INP9339	2,28	4,33	12,98	12,98	13,58	9,30	9,23	2,18	4,54	13,66	13,66	13,74	9,21	8,58
Portefeuille prudent 2061 à 2065	INPA005	2,28	4,33	12,98	12,98	13,58	9,30	9,23	2,18	4,54	13,66	13,66	13,74	9,21	8,58
Portefeuille prudent 2066 à 2070	INPA134	2,28	4,33	12,98	12,98	13,58	9,30	-	2,18	4,54	13,66	13,66	13,74	9,21	-
MODÉRÉ															
Portefeuille modéré 2006 à 2010	INP9005	1,87	2,35	3,44	3,44	7,20	5,29	5,70	1,61	2,30	2,93	2,93	7,07	5,08	5,11
Portefeuille modéré 2011 à 2015	INP9553	1,89	2,42	3,83	3,83	7,48	5,48	6,12	1,62	2,37	3,34	3,34	7,36	5,27	5,48
Portefeuille modéré 2016 à 2020	INP9006	1,94	2,59	4,68	4,68	8,09	5,90	6,63	1,65	2,55	4,26	4,26	8,05	5,75	6,00
Portefeuille modéré 2021 à 2025	INP9554	2,00	2,79	5,55	5,55	8,50	6,22	7,10	1,70	2,75	5,22	5,22	8,74	6,23	6,53
Portefeuille modéré 2026 à 2030	INP9007	2,07	3,03	6,68	6,68	9,08	6,63	7,59	1,76	3,01	6,46	6,46	9,60	6,80	7,09
Portefeuille modéré 2031 à 2035	INP9555	2,14	3,28	7,82	7,82	9,71	7,04	8,00	1,83	3,28	7,73	7,73	10,44	7,32	7,56
Portefeuille modéré 2036 à 2040	INP9008	2,29	3,78	10,10	10,10	11,21	7,94	8,67	1,97	3,80	10,31	10,31	11,92	8,21	8,22
Portefeuille modéré 2041 à 2045	INP9556	2,37	4,25	12,41	12,41	12,81	8,88	9,27	2,12	4,36	12,96	12,96	13,39	9,08	8,77
Portefeuille modéré 2046 à 2050	INP9009	2,39	4,50	13,58	13,58	13,61	9,35	9,69	2,21	4,67	14,31	14,31	14,14	9,52	9,16
Portefeuille modéré 2051 à 2055	INP9557	2,39	4,71	14,68	14,68	14,36	9,79	10,00	2,29	4,93	15,59	15,59	14,83	9,91	9,43
Portefeuille modéré 2056 à 2060	INP9340	2,39	4,74	14,72	14,72	14,37	9,79	10,00	2,30	4,97	15,66	15,66	14,85	9,93	9,43
Portefeuille modéré 2061 à 2065	INPA004	2,39	4,74	14,72	14,72	14,37	9,79	10,00	2,30	4,97	15,66	15,66	14,85	9,93	9,43
Portefeuille modéré 2066 à 2070	INPA133	2,39	4,74	14,72	14,72	14,37	9,79	-	2,30	4,97	15,66	15,66	14,85	9,93	-
ÉQUILIBRÉ															
Portefeuille équilibré 2006 à 2010	INP9010	1,92	2,50	4,01	4,01	7,35	5,42	6,11	1,64	2,44	3,55	3,55	7,49	5,39	5,58
Portefeuille équilibré 2011 à 2015	INP9560	1,93	2,56	4,36	4,36	7,57	5,57	6,44	1,64	2,50	3,91	3,91	7,75	5,57	5,89
Portefeuille équilibré 2016 à 2020	INP9011	1,97	2,71	5,09	5,09	8,07	5,93	6,93	1,67	2,65	4,71	4,71	8,36	6,01	6,40
Portefeuille équilibré 2021 à 2025	INP9561	2,02	2,87	5,85	5,85	8,39	6,19	7,50	1,71	2,82	5,54	5,54	8,99	6,46	7,03
Portefeuille équilibré 2026 à 2030	INP9012	2,18	3,36	8,10	8,10	9,72	7,05	8,29	1,84	3,33	8,06	8,06	10,58	7,46	7,88
Portefeuille équilibré 2031 à 2035	INP9562	2,36	3,90	10,47	10,47	11,11	7,90	8,93	2,00	3,90	10,73	10,73	12,15	8,40	8,57
Portefeuille équilibré 2036 à 2040	INP9013	2,51	4,44	12,84	12,84	12,59	8,78	9,62	2,16	4,47	13,42	13,42	13,63	9,28	9,25
Portefeuille équilibré 2041 à 2045	INP9563	2,49	4,65	13,95	13,95	13,33	9,21	9,96	2,24	4,76	14,70	14,70	14,32	9,69	9,57
Portefeuille équilibré 2046 à 2050	INP9014	2,45	4,72	14,44	14,44	13,66	9,41	10,24	2,27	4,89	15,29	15,29	14,65	9,89	9,84
Portefeuille équilibré 2051 à 2055	INP9564	2,40	4,79	14,90	14,90	13,97	9,59	10,41	2,30	5,00	15,85	15,85	14,94	10,05	9,99
Portefeuille équilibré 2056 à 2060	INP9341	2,39	4,80	14,92	14,92	13,97	9,59	10,41	2,31	5,02	15,88	15,88	14,95	10,06	10,00
Portefeuille équilibré 2061 à 2065	INPA003	2,39	4,80	14,92	14,92	13,97	9,59	10,41	2,31	5,02	15,88	15,88	14,95	10,06	9,99
Portefeuille équilibré 2066 à 2070	INPA132	2,39	4,80	14,92	14,92	13,97	9,59	-	2,31	5,02	15,88	15,88	14,95	10,06	-
CROISSANCE															
Portefeuille croissance 2006 à 2010	INP9015	1,97	2,65	4,58	4,58	7,56	5,56	6,60	1,67	2,58	4,18	4,18	7,88	5,66	6,08
Portefeuille croissance 2011 à 2015	INP9567	1,98	2,72	4,98	4,98	7,80	5,73	6,94	1,68	2,65	4,60	4,60	8,18	5,87	6,41
Portefeuille croissance 2016 à 2020	INP9016	2,03	2,90	5,83	5,83	8,36	6,13	7,45	1,72	2,83	5,53	5,53	8,86	6,35	6,94
Portefeuille croissance 2021 à 2025	INP9568	2,09	3,09	6,70	6,70	8,79	6,45	8,05	1,76	3,03	6,48	6,48	9,59	6,85	7,61
Portefeuille croissance 2026 à 2030	INP9017	2,39	3,96	10,73	10,73	11,28	7,98	9,20	2,01	3,93	11,02	11,02	12,27	8,49	8,79
Portefeuille croissance 2031 à 2035	INP9569	2,56	4,51	12,95	12,95	12,48	8,71	9,79	2,17	4,51	13,53	13,53	13,68	9,33	9,45
Portefeuille croissance 2036 à 2040	INP9018	2,69	4,97	15,05	15,05	13,74	9,47	10,43	2,31	5,01	15,92	15,92	14,97	10,09	10,09
Portefeuille croissance 2041 à 2045	INP9570	2,60	5,02	15,47	15,47	14,01	9,62	10,63	2,34	5,14	16,43	16,43	15,23	10,25	10,28
Portefeuille croissance 2046 à 2050	INP9019	2,52	5,00	15,58	15,58	14,09	9,68	10,84	2,35	5,17	16,60	16,60	15,33	10,32	10,48
Portefeuille croissance 2051 à 2055	INP9571	2,45	4,99	15,70	15,70	14,17	9,72	10,94	2,36	5,20	16,76	16,76	15,40	10,37	10,58
Portefeuille croissance 2056 à 2060	INP9342	2,44	4,98	15,70	15,70	14,17	9,72	10,94	2,36	5,20	16,77	16,77	15,41	10,37	10,58
Portefeuille croissance 2061 à 2065	INPA002	2,44	4,98	15,70	15,70	14,17	9,72	10,94	2,36	5,20	16,77	16,77	15,41	10,37	10,57
Portefeuille croissance 2066 à 2070	INPA131	2,44	4,98	15,70	15,70	14,17	9,72	-	2,36	5,20	16,77	16,77	15,41	10,37	-

Rendements bruts au 31 décembre 2021

	Indices de référence	PORTEFEUILLES							INDICES						
		Rendements simples ¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)				Rendements simples ¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)			
		1 mois	3 mois	DDA ²	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	3 mois	DDA ²	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
AUDACIEUX															
Portefeuille audacieux 2006 à 2010	INP9020	1,99	2,78	5,03	5,03	7,65	5,64	7,06	1,69	2,68	4,66	4,66	8,17	5,88	6,56
Portefeuille audacieux 2011 à 2015	INP9574	2,04	2,93	5,79	5,79	8,14	5,96	7,48	1,72	2,83	5,49	5,49	8,71	6,23	6,96
Portefeuille audacieux 2016 à 2020	INP9021	2,16	3,28	7,39	7,39	9,21	6,66	8,13	1,81	3,19	7,26	7,26	9,88	6,99	7,64
Portefeuille audacieux 2021 à 2025	INP9575	2,28	3,66	9,05	9,05	10,09	7,24	8,87	1,91	3,58	9,11	9,11	11,07	7,76	8,44
Portefeuille audacieux 2026 à 2030	INP9022	2,52	4,38	12,34	12,34	11,99	8,42	9,85	2,11	4,33	12,82	12,82	13,23	9,09	9,48
Portefeuille audacieux 2031 à 2035	INP9576	2,64	4,80	14,08	14,08	12,82	8,93	10,35	2,24	4,79	14,80	14,80	14,32	9,74	10,06
Portefeuille audacieux 2036 à 2040	INP9023	2,73	5,16	15,74	15,74	13,79	9,52	10,92	2,35	5,18	16,69	16,69	15,34	10,35	10,64
Portefeuille audacieux 2041 à 2045	INP9577	2,64	5,22	16,22	16,22	14,11	9,70	11,14	2,39	5,32	17,28	17,28	15,64	10,53	10,85
Portefeuille audacieux 2046 à 2050	INP9024	2,55	5,16	16,18	16,18	14,09	9,69	11,31	2,39	5,32	17,27	17,27	15,64	10,55	11,02
Portefeuille audacieux 2051 à 2055	INP9578	2,47	5,10	16,10	16,10	14,06	9,68	11,38	2,38	5,30	17,22	17,22	15,62	10,53	11,08
Portefeuille audacieux 2056 à 2060	INP9343	2,45	5,09	16,09	16,09	14,06	9,67	11,38	2,38	5,29	17,21	17,21	15,62	10,53	11,08
Portefeuille audacieux 2061 à 2065	INPA001	2,45	5,09	16,09	16,09	14,06	9,67	11,38	2,38	5,29	17,21	17,21	15,62	10,53	11,08
Portefeuille audacieux 2066 à 2070	INPA130	2,45	5,09	16,09	16,09	14,06	9,67	-	2,38	5,29	17,21	17,21	15,62	10,53	-

Indices de référence³

Rendements bruts au 31 décembre 2021

		Rendements simples ¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)		
		1 mois	3 mois	DDA ²	1 an	3 ans	5 ans
INDICES OBLIGATAIRES							
IN021	Indice obligataire universel FTSE Canada	1,67	1,47	(2,54)	(2,54)	4,22	3,31
IN124	Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged)	(0,30)	(0,02)	(1,57)	(1,57)	4,46	3,12
INDC111	Indice Crédit Suisse Qualité	0,49	0,55	2,69	2,69	3,70	2,90
INDICES DES TITRES DE PARTICIPATION							
IN026	Indice S&P/TSX 60	3,43	7,75	28,05	28,05	18,12	10,83
IN031	Indice composé plafonné S&P/TSX	3,06	6,47	25,09	25,09	17,52	10,04
IN024	Indice composé S&P/TSX	3,06	6,47	25,09	25,09	17,52	10,04
IN014	Indice S&P 500 (\$ CA)	2,88	10,70	27,61	27,61	22,83	17,04
IN046	Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net)	3,51	2,39	10,32	10,32	10,62	8,25
IN008	Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)	2,68	7,45	20,78	20,78	18,57	13,64
IN113	Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net)	2,41	6,36	17,53	17,53	17,29	13,04
IN079	Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA)	2,15	2,02	15,19	15,19	16,63	11,46
IN006	Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA)	0,36	(1,53)	(3,06)	(3,06)	8,46	8,93
INDC333	La composition de l'indice composé varie en fonction de l'évolution des poids réels des fonds sous-jacents.	1,23	0,80	(1,91)	(1,91)	-	-
INDC334	La composition de l'indice composé varie en fonction de l'évolution des poids réels des fonds sous-jacents.	0,82	1,78	4,45	4,45	-	-
INDICES COMPOSÉS (PORTEFEUILLES)							

Chaque indice de portefeuille est composé d'un ensemble de sous-indices de référence, énumérés ci-dessus. Ces sous-indices sont liés aux fonds sous-jacents des portefeuilles. La pondération utilisée correspond à celle de la répartition de l'actif des fonds sous-jacents des portefeuilles. La répartition de l'actif varie périodiquement. La répartition courante paraît dans le document *Votre éventail d'options de placement*, disponible sur l'Espace client, notre site Web sécurisé, à ia.ca/moncompte.

¹ Les taux de rendement pour la période sont non annualisés.

² Depuis le début de l'année

³ Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

Certains rendements sont simulés comme si les portefeuilles avaient été en vigueur aux périodes indiquées ci-dessus.

Tous les rendements présentés sont bruts et ne tiennent pas compte des frais de gestion et d'administration. Les rendements passés ne sont pas une garantie des rendements futurs.

Fonds de placement collectifs

Les rendements des fonds présentés dans ce document sont des rendements bruts, soit des rendements avant déduction de tous les frais afférents aux fonds de placement collectifs.

Code du Fonds : 884
Date de création : juin 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants ayant pris leur retraite entre 2008 et 2012

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath Retirement Index I

Actif net : 33,7 millions \$

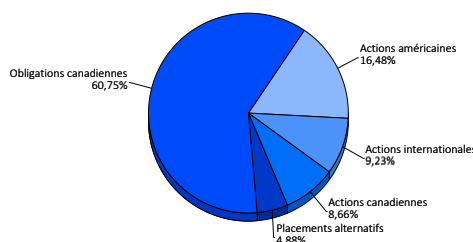
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath Retirement Index I est conçu pour les participants ayant pris leur retraite entre 2008 et 2012. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	58,31 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	2,51 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	15,67 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,44 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	8,66 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	1,36 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	6,72 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,83 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	2,69 %	iShares Russell 2000 Index Fund	0,81 %
			100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2012
Fonds	6,22	2,26	3,67	3,82	6,22	7,46	9,02	6,65	6,46	6,30*	6,46
Indice composé ²	6,24	2,26	3,66	3,83	6,24	7,58	9,08	6,64	6,47	6,33	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	6,22	8,72	12,21	(0,16)	5,69	4,28	4,95	9,14	5,61	6,82*
Indice composé ²	6,24	8,93	12,16	(0,36)	5,76	4,42	4,89	9,12	5,64	7,00

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,08) %
Unités du fonds sous-jacent	100,08 %
	100,00 %

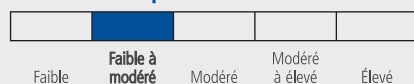
Code du Fonds : 879
Date de création : juin 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2023 et 2027

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath 2025 Index

Actif net : 79,6 millions \$

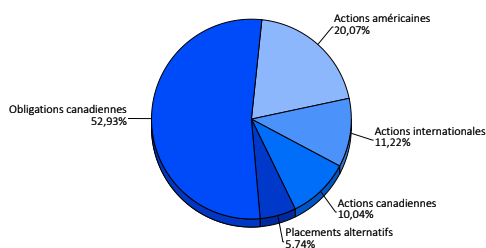
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2025 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2023 et 2027. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	50,50 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	3,07 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	19,06 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,43 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	10,04 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	1,67 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	8,15 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,01 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	3,23 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,84 %
		100,00 %	

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2012
Fonds	8,37	2,36	4,11	4,41	8,37	8,57	10,42	7,59	7,59	8,54*	8,83
Indice composé ²	8,35	2,37	4,10	4,43	8,35	8,52	10,38	7,51	7,52	8,52	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	8,37	8,76	14,23	(0,50)	7,61	6,12	6,46	13,48	11,93	9,67*
Indice composé ²	8,35	8,69	14,20	(0,65)	7,56	6,14	6,60	13,64	11,61	9,87

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

Code du Fonds : 880
Date de création : juin 2012

Actif net : 78,0 millions \$

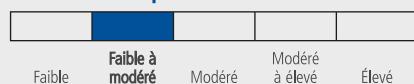
Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2028 et 2032

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

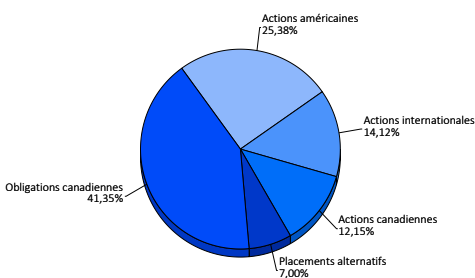
Fonds BlackRock CDN LifePath 2030 Index

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2030 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2028 et 2032. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	38,86 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	3,84 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	24,10 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,49 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	12,15 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	2,09 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	10,28 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,28 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	4,08 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,83 %
			100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2012
Fonds	10,94	2,50	4,73	5,22	10,94	9,86	11,82	8,54	8,52	9,39*	9,76
Indice composé ²	10,92	2,52	4,72	5,24	10,92	9,82	11,78	8,44	8,42	9,39	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	10,94	8,78	15,85	(0,73)	8,42	6,53	6,68	13,48	14,61	10,29*
Indice composé ²	10,92	8,73	15,80	(0,98)	8,33	6,61	6,99	13,53	14,45	10,46

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

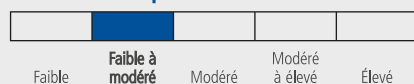
Code du Fonds : 881
Date de création : juin 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2033 et 2037

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath 2035 Index

Actif net : 87,7 millions \$

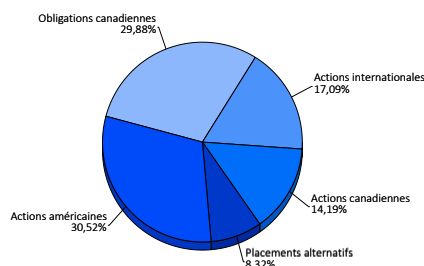
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2035 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2033 et 2037. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	28,98 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	4,64 %
Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	27,54 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	2,53 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	14,19 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,34 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	12,45 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,54 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	4,99 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,80 %
		100,00 %	

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2012
Fonds	13,54	2,64	5,31	5,97	13,54	11,21	13,24	9,48	9,43	10,22*	10,66
Indice composé ²	13,49	2,66	5,31	5,99	13,49	11,08	13,12	9,33	9,29	10,21	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	13,54	8,94	17,39	(1,04)	9,21	7,19	7,18	13,74	16,88	10,45*
Indice composé ²	13,49	8,72	17,33	(1,31)	9,12	7,14	7,40	13,85	16,75	10,90

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %
	100,00 %

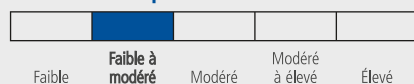
Code du Fonds : 882
Date de création : juin 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2038 et 2042

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath 2040 Index

Actif net : 71,2 millions \$

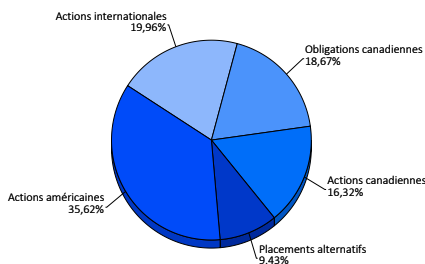
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2040 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2038 et 2042. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	33,82 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	5,42 %
Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	16,72 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	2,92 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	16,32 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	1,95 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	14,54 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,80 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	5,84 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,67 %
			100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2012
Fonds	16,12	2,77	5,89	6,72	16,12	12,40	14,51	10,35	10,27	11,03*	11,52
Indice composé ²	16,01	2,79	5,88	6,72	16,01	12,31	14,43	10,21	10,15	11,03	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,12	8,80	18,85	(1,27)	9,98	7,70	7,75	14,17	18,77	10,91*
Indice composé ²	16,01	8,74	18,79	(1,54)	9,92	7,75	7,93	14,22	18,76	11,30

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

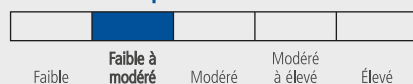
Code du Fonds : 883
Date de création : juin 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2043 et 2047

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath 2045 Index

Actif net : 68,9 millions \$

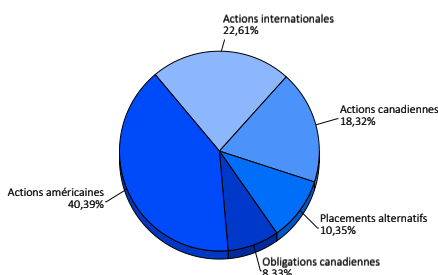
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2045 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2043 et 2047. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	38,37 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	6,15 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	18,32 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,31 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	16,46 %	iShares Russell 2000 Index Fund	2,02 %
Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	7,21 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	1,12 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	6,71 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,33 %
			100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2012
Fonds	18,29	2,87	6,39	7,34	18,29	13,45	15,60	11,07	11,01	11,78*	12,33
Indice composé ²	18,21	2,90	6,39	7,38	18,21	13,42	15,58	10,98	10,90	11,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,29	8,81	20,03	(1,48)	10,79	8,20	8,44	14,65	20,62	11,29*
Indice composé ²	18,21	8,82	20,01	(1,72)	10,58	8,20	8,42	14,72	20,55	11,62

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

Code du Fonds : 894
Date de création : juin 2013

Actif net : 46,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2048 et 2052

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

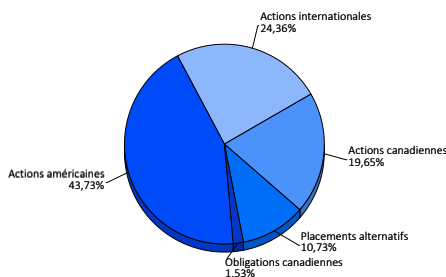
Fonds BlackRock CDN LifePath 2050 Index

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2050 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2048 et 2052. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	41,53 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,53 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	19,65 %	iShares Russell 2000 Index Fund	2,20 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	17,75 %	Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	1,17 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	7,10 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	0,36 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	6,61 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,10 %
			100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2013
Fonds	19,58	2,92	6,68	7,69	19,58	14,18	16,27	11,55	11,45	-	12,12
Indice composé ²	19,55	2,96	6,72	7,77	19,55	14,12	16,23	11,46	11,35	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	19,58	9,02	20,58	(1,51)	11,05	7,84	8,68	14,92	21,76*	-
Indice composé ²	19,55	8,93	20,59	(1,72)	10,91	8,23	8,83	15,06	21,91	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

Répartition

Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %
	100,00 %

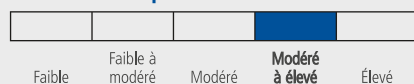
Code du Fonds : 912
Date de création : janvier 2017

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2053 et 2057

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath 2055 Index

Actif net : 28,3 millions \$

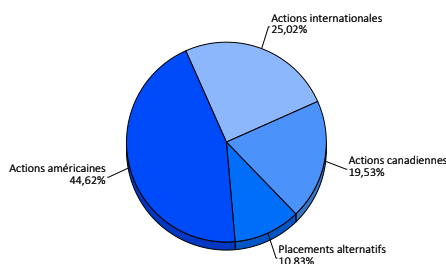
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2055 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite entre 2053 et 2057. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	42,43 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	7,27 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	19,53 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	6,74 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	18,28 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,56 %
		iShares Russell 2000 Index Fund	2,19 %
		Total	100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2017
Fonds	19,81	2,91	6,74	7,77	19,81	14,29	16,39	11,62	11,61*	-	11,61
Indice composé ²	19,79	2,97	6,80	7,86	19,79	14,27	16,36	11,55	11,44	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	19,81	9,02	20,70	(1,53)	11,54*	8,33*	-	-	-	-
Indice composé ²	19,79	9,00	20,65	(1,72)	11,00	8,18	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,11 %
Unités du fonds sous-jacent	99,89 %
Total	100,00 %

Code du Fonds : 927
Date de création : décembre 2019

Actif net : 5,5 millions \$

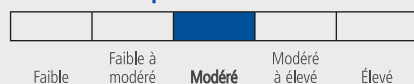
Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuille
- Permet de capter des opportunités d'investissements diversifiées
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite à partir de 2058

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

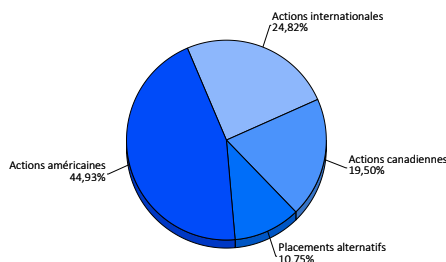
Fonds BlackRock CDN LifePath 2060 Index

Commentaire

Le Fonds sous-jacent BlackRock CDN LifePath 2060 Index est conçu pour les participants qui prendront leur retraite à partir de 2058. Il vise à maximiser le rendement total tout en respectant le niveau de risque associé à l'horizon d'investissement, et cherche à procurer aux investisseurs un mélange approprié de revenu et de protection contre l'inflation. Le gestionnaire utilise des méthodes quantitatives dans le but d'obtenir un niveau de risque approprié pour l'investisseur moyen à diverses étapes de sa carrière. Celles-ci permettent de déterminer les pondérations du capital investi dans chacune des classes d'actif utilisées (actions étrangères, actions canadiennes, obligations canadiennes, obligations canadiennes indexées à l'inflation, placements immobiliers et placements alternatifs). L'exposition à ces classes d'actif est obtenue au moyen de divers instruments de placement indiciels.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	42,61 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	7,20 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	19,50 %	iShares MSCI Emerging Markets Index ETF	6,71 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	18,11 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,55 %
		iShares Russell 2000 ETF	2,32 %
		100,00 %	

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2019
Fonds	19,61	2,86	6,61	7,65	19,61	14,30	16,42*	-	-	-	14,39
Indice composé ²	19,79	2,97	6,80	7,86	19,79	14,28	16,36	-	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	19,61	9,24	20,76*	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	19,79	9,03	20,65	-	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,85 %
Unités du fonds sous-jacent	99,15 %
	100,00 %

Code du Fonds : 411
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

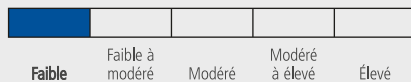


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Pour ceux qui sont à la retraite ou planifient leur retraite très prochainement
- Pour ceux qui souhaitent obtenir une exposition à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe
- Pour ceux qui souhaitent profiter de l'avantage d'un portefeuille diversifié dans un seul fonds

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage Revenu

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,20 %
Unités du fonds sous-jacent	99,80 %
	100,00 %

Actif net : 2,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

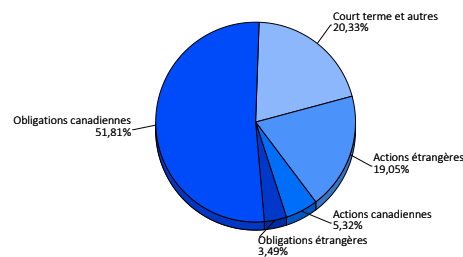
Commentaire

Le portefeuille vise à fournir un revenu courant élevé et à produire une plus-value du capital.

Le Fonds investit principalement dans des fonds sous-jacents, y compris d'autres Fonds Fidelity et des FNB. Ces fonds sous-jacents investiront, en règle générale, dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et/ou des titres du marché monétaire.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	21,81 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,26 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes à court terme	21,71 %	Fidelity Insights Investment Trust	0,76 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	19,28 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	0,66 %
Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	11,75 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	0,51 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	7,27 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,46 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	3,34 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,37 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	2,94 %	Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	0,36 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	2,09 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,35 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	1,49 %	Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	0,28 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	1,46 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	0,22 %
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %		99,74 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	2,95	1,35	1,70	1,55	2,95	5,43	6,47	4,83	4,98	5,74*	4,82
Indice composé ²	2,91	1,51	2,10	2,08	2,91	5,23	6,09	4,60	4,51	4,73	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	2,95	7,98	8,59	0,04	5,58	3,10*	4,92*	8,11*	9,42*	7,08*
Indice composé ²	2,91	7,60	7,83	0,25	4,17	3,26	2,39	6,76	6,82	5,55

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 412
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

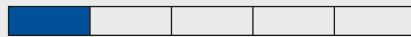


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Utilise une stratégie d'allocation d'actifs dynamique
- Pour ceux qui planifient leur retraite vers 2020
- Cherche un équilibre entre le rendement et la stabilité du capital en tenant compte de l'horizon temporel du portefeuilles

Échelle de risque



Faible Faible à modéré Modéré Modéré à élevé Élevé

Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2020

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 10,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

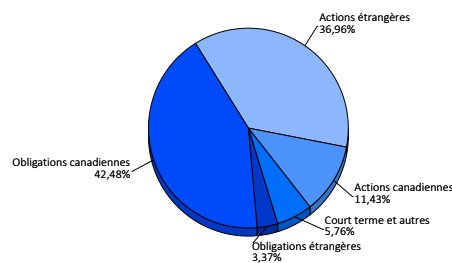
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2020, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	33,18 %	Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	2,37 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	10,12 %	Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	1,79 %
Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	7,30 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	1,40 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	6,35 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,36 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	6,15 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fidelity Insights Investment Trust	4,99 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,21 %
Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	4,82 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,11 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes à court terme	4,68 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,79 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	3,81 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,46 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	3,23 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,35 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	2,66 %		
			99,38 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	7,48	2,03	3,14	3,30	7,48	9,71	11,24	7,96	8,49	8,86*	8,52
Indice composé ²	7,03	2,26	3,47	3,51	7,03	8,58	10,26	7,29	7,76	7,67	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	7,48	11,98	14,38	(1,33)	10,66	6,00*	6,30*	10,78*	13,80*	9,47*
Indice composé ²	7,03	10,15	13,69	(1,14)	9,66	7,89	3,06	9,50	9,81	7,73

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 413
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

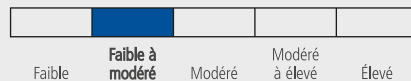


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2025

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2025

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 26,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

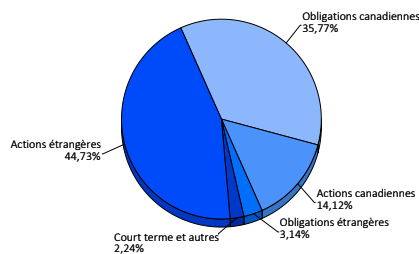
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2025, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	33,23 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,45 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	11,37 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,37 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	7,85 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,36 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	7,33 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé -	1,25 %
Fidelity Insights Investment Trust	6,84 %	Devises neutres	0,98 %
Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	4,80 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,98 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	4,56 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,69 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	4,00 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes à court terme	0,54 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	3,25 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,46 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	3,19 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,32 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	2,45 %		
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	1,92 %		99,21 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	9,44	2,23	3,63	3,94	9,44	11,24	12,84	8,99	9,41	10,00*	9,46
Indice composé ²	8,86	2,48	3,91	4,01	8,86	9,80	11,61	8,14	8,60	8,54	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	9,44	13,06	16,10	(1,80)	11,11	6,25*	6,65*	11,98*	17,97*	10,51*
Indice composé ²	8,86	10,75	15,32	(1,65)	10,48	8,60	2,70	10,36	12,35	8,64

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 414
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

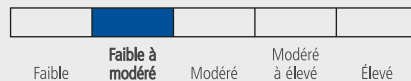


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2030

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2030

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 38,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

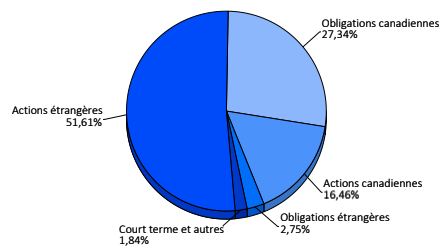
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2030, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	27,41 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index	2,25 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	12,48 %	Multi-Asset Base Fund	
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	9,15 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,66 %
Fidelity Insights Investment Trust	8,46 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,60 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	8,38 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,36 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	5,22 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé -	1,25 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	4,66 %	Devises neutres	
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	4,02 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,15 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	3,65 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	3,03 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,32 %
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	2,38 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
			99,05 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	11,22	2,31	3,89	4,36	11,22	12,46	14,00	9,74	10,23	10,67*	10,35
Indice composé ²	10,62	2,57	4,18	4,36	10,62	10,79	12,62	8,77	9,26	9,04	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,22	13,72	17,15	(2,13)	12,21	6,59*	6,83*	12,42*	19,26*	10,92*
Indice composé ²	10,62	10,95	16,38	(2,01)	11,23	9,40	2,08	10,60	13,35	8,99

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 415
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

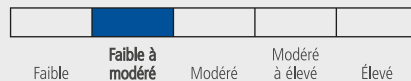


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2035

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2035

Actif net : 41,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

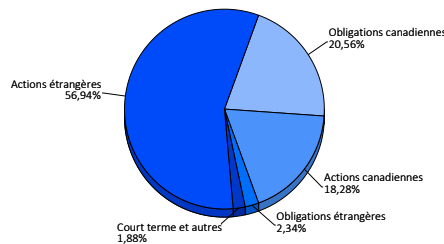
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2035, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	20,78 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,83 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	13,32 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,78 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	10,17 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,53 %
Fidelity Insights Investment Trust	9,73 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	9,19 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,28 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	5,74 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	5,18 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	4,62 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,32 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,02 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	3,48 %		
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	2,73 %		
			98,94 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	12,93	2,39	4,17	4,78	12,93	13,62	15,19	10,44	11,11	11,75*	11,47
Indice composé ²	12,28	2,65	4,45	4,71	12,28	11,63	13,69	9,38	10,11	9,91	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	12,93	14,32	18,37	(2,67)	13,85	7,76*	7,09*	13,06*	23,02*	11,70*
Indice composé ²	12,28	10,99	17,93	(2,59)	13,04	11,22	1,66	10,96	15,61	9,63

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Code du Fonds : 416
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

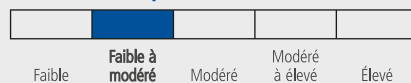


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2040

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2040

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 41,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

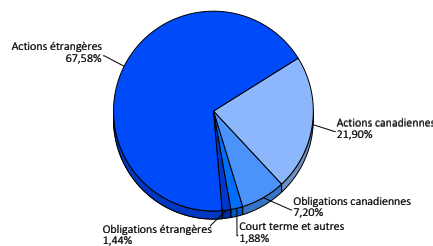
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2040, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	15,02 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,16 %
Fidelity Insights Investment Trust	12,26 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	2,14 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	12,18 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,53 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	10,84 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	6,77 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	6,21 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	6,17 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	5,78 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,32 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,74 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,38 %		
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,44 %		
			98,68 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	16,11	2,57	4,79	5,65	16,11	15,79	17,24	11,76	12,28	12,51*	12,61
Indice composé ²	15,37	2,85	5,04	5,45	15,37	13,40	15,41	10,45	11,11	10,48	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,11	15,46	20,20	(3,20)	14,41	7,77*	7,23*	13,37*	24,20*	11,89*
Indice composé ²	15,37	11,45	19,56	(3,18)	13,78	11,50	1,11	11,03	16,42	9,81

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 417
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

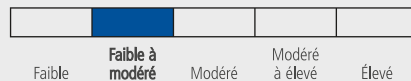


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2045

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2045

Actif net : 28,5 millions \$

Épargne et retraite collectives

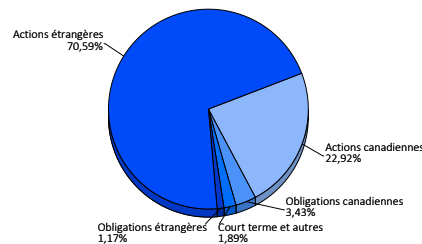
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2045, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	15,50 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	2,24 %
Fidelity Insights Investment Trust	12,97 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,04 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	12,75 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,60 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	11,31 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	7,07 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	6,50 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,11 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,95 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,32 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,63 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,65 %		
Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,25 %		98,63 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	16,71	2,63	4,96	5,87	16,71	16,15	17,44	11,86	12,38	12,65*	12,65
Indice composé ²	15,89	2,90	5,19	5,63	15,89	13,70	15,62	10,60	11,23	10,59	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,71	15,60	20,07	(3,34)	14,46	7,53*	7,19*	13,56*	25,19*	12,09*
Indice composé ²	15,89	11,56	19,56	(3,18)	13,78	11,48	0,86	11,10	16,97	9,97

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Code du Fonds : 418
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

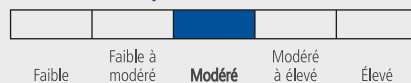


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2050

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2050

Actif net : 21,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

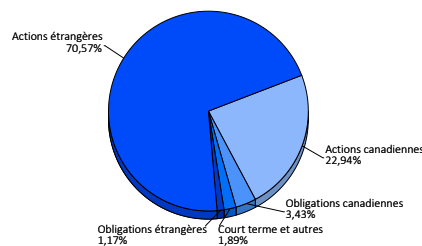
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2050, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	15,50 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	2,24 %
Fidelity Insights Investment Trust	12,96 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,04 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	12,76 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,61 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	11,31 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	7,06 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	6,50 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,11 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,94 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,31 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,63 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,64 %		
Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,25 %		98,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	16,66	2,62	4,96	5,87	16,66	16,09	17,40	11,83	12,28	-	12,59
Indice composé ²	15,89	2,90	5,19	5,63	15,89	13,70	15,62	10,60	11,23	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,66	15,52	20,09	(3,35)	14,08	7,72*	7,23*	-	-	-
Indice composé ²	15,89	11,56	19,56	(3,18)	13,78	11,48	0,57	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Code du Fonds : 419
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

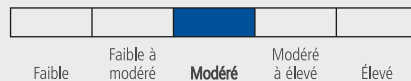


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2055

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2055

Actif net : 14,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

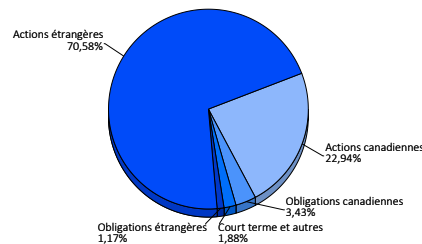
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2055, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	15,49 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	2,24 %
Fidelity Insights Investment Trust	12,96 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,04 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	12,76 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,61 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	11,31 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	7,06 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	6,51 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,11 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,94 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,31 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,63 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,64 %		
Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,25 %		98,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2016
Fonds	16,74	2,63	4,97	5,90	16,74	16,09	17,28	11,82	12,32	-	12,63
Indice composé ²	15,89	2,90	5,19	5,63	15,89	13,70	15,62	10,60	11,23	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,74	15,44	19,69	(3,08)	14,33	7,70*	7,11*	-	-	-
Indice composé ²	15,89	11,56	19,56	(3,18)	13,78	11,47	0,48	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Code du Fonds : 721
Date de création : avril 2020

Gestionnaire de portefeuille

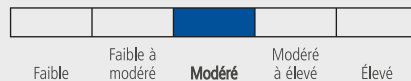


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise à dégager un rendement global élevé
- A recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif
- Est conçu pour les participants qui prendront leur retraite vers 2060

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2060

Actif net : 1,6 million \$

Épargne et retraite collectives

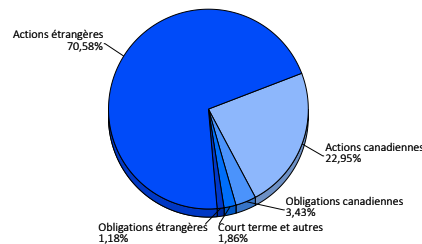
Commentaire

Le fonds vise à dégager un rendement global élevé. Le fonds a recours à une stratégie de répartition dynamique de l'actif et investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.

De la date de création du fonds jusqu'à sa date cible en 2060, et pendant une période approximative de 20 ans par la suite, le fonds allouera graduellement une portion croissante de son actif à des fonds de titres à revenu fixe et à des fonds du marché monétaire. Lorsque la répartition de l'actif du fonds sera sensiblement la même que celle du Portefeuille Fidelity PassageMD Revenu, l'on s'attend à ce que le fonds fusionne avec le fonds Fidelity Passage Revenu.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	15,49 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	2,24 %
Fidelity Insights Investment Trust	12,97 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,04 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	12,77 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,61 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	11,31 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	7,06 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,37 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	6,51 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,11 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,47 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales américaines, série O	4,94 %	Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire	0,29 %
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,64 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,15 %
Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,25 %		98,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avril 2020
Fonds	16,09	2,63	4,92	5,85	16,09	14,40*	16,09*	10,86*	-	-	25,37
Indice composé ²	15,89	2,90	5,19	5,63	15,89	13,70	15,62	9,92	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,09	12,74*	19,56*	(3,46)*	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	15,89	11,56	19,56	(5,57)	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé peut changer avec le temps. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Répartition d'actifs - prudent

Code du Fonds : 506
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire principal



Comité d'allocation d'actifs iA

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

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0,0 %	15,0 %
Revenu fixe (incluant le revenu fixe alternatif)	55,0 %	80,0 %
Revenu fixe alternatif	0,0 %	17,0 %
Actions canadiennes	0,0 %	22,1 %
Actions étrangères	1,9 %	35,4 %
Actifs alternatifs/spécialisés	0,0 %	15,0 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
--------	-----------------	--------	----------------	-------

Actif net : 91,3 millions \$

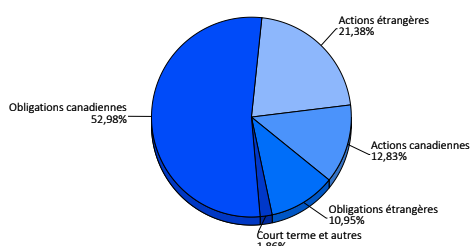
Épargne et retraite collectives

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 des fonds de revenu fixe, d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de produits alternatifs. 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 : 67,5 % de titres à revenu fixe de stratégies traditionnelles et non traditionnelles, 9,6 % d'actions canadiennes, 17,9 % d'actions étrangères et 5 % de produits alternatifs réels. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu traditionnel

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	50,50 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	10,00 %

Fonds de revenu alternatif

Dettes privées (iAGP)	3,50 %
Dettes immobilières (iAGP)	3,50 %

Fonds d'actions canadiennes

Actions canadiennes – croissance	4,80 %
Dividendes	4,80 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	0,00 %

Fonds d'actions étrangères

Actions mondiales (PH&N)	4,80 %
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	4,80 %
Innovation thématique	2,90 %
Indiciel international (BlackRock)	1,90 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	1,75 %
Marchés émergents (Templeton)	1,75 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct – 100 % (UBS)	2,50 %
Infrastructure (iAGP)	1,70 %
Actions privées (iAGP)	0,80 %

100,00 %

† Les fonds de répartition d'actifs sont investis soit dans les fonds indiqués dans le tableau ci-dessus, soit dans leurs fonds sous-jacents respectifs.

‡ Les investissements en actifs alternatifs peuvent être investis dans des actifs traditionnels de transition lors de la période de déploiement du capital.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	4,93	2,05	2,51	2,76	4,93	6,60	7,83	5,72	5,63	6,24	6,09
Indice composé ²	2,72	1,78	2,48	2,38	2,72	6,34	7,64	5,67	5,46	5,33	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	4,93	8,30	10,34	(0,38)	5,29	5,88	5,24	9,44	7,72	6,07
Indice composé ²	2,72	10,07	10,29	(0,03)	4,65	4,35	3,84	9,46	3,48	4,98

¹ Depuis le début de l'année

² Indice de référence au terme de la transition: Indice obligataire universel FTSE Canada (55,20 %), Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (14,40 %), Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged) (10,00 %), Indice composé S&P/TSX (9,60 %), Indice des Prix à la Consommation + 4 % (3,78 %), Indice d'obligations à court terme FTSE Canada (2,30 %), Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA) (1,75 %), Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (1,75 %), Indice MSCI - Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (rend. net) (0,80 %), Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (\$ CA) (Reuters) (0,42 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Répartition d'actifs - modéré

Code du Fonds : 507
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire principal



Comité d'allocation d'actifs iA

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

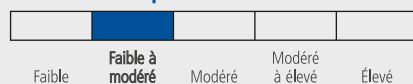
Style de gestion

Actif privilégiant un bon équilibre entre les diverses classes d'actif

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0,0 %	15,0 %
Revenu fixe		
(incluant le revenu fixe alternatif)	38,5 %	63,5 %
Revenu fixe alternatif	0,0 %	16,0 %
Actions canadiennes	2,5 %	27,5 %
Actions étrangères	10,5 %	45,5 %
Actifs alternatifs/spécialisés	0,0 %	16,0 %

Échelle de risque



Actif net : 165,0 millions \$

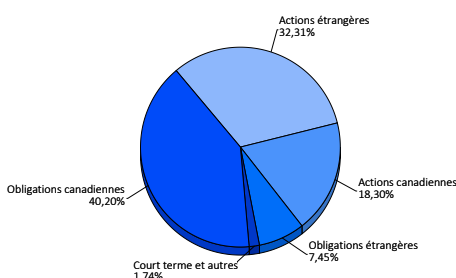
Épargne et retraite collectives

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 des fonds de revenu fixe, d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de produits alternatifs. 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 : 51 % de titres à revenu fixe de stratégies traditionnelles et non traditionnelles, 15 % d'actions canadiennes, 28 % d'actions étrangères et 6 % de produits alternatifs réels. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu traditionnel

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	38,50 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	6,50 %

Fonds de revenu alternatif

Dettes privées (iAGP)	3,00 %
Dettes immobilières (iAGP)	3,00 %

Fonds d'actions canadiennes

Actions canadiennes – croissance	7,50 %
Dividendes	7,50 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	0,00 %

Fonds d'actions étrangères

Actions mondiales (PH&N)	7,50 %
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	7,50 %
Innovation thématique	4,50 %
Indiciel international (BlackRock)	3,00 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	2,75 %
Marchés émergents (Templeton)	2,75 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct – 100 % (UBS)	3,00 %
Infrastructure (iAGP)	2,00 %
Actions privées (iAGP)	1,00 %

100,00 %

† Les fonds de répartition d'actifs sont investis soit dans les fonds indiqués dans le tableau ci-dessus, soit dans leurs fonds sous-jacents respectifs.

‡ Les investissements en actifs alternatifs peuvent être investis dans des actifs traditionnels de transition lors de la période de déploiement du capital.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	8,40	2,24	3,20	3,80	8,40	8,31	9,58	6,70	6,62	7,38	6,64
Indice composé ²	6,38	2,00	3,37	3,50	6,38	8,51	9,79	6,98	6,77	6,57	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	8,40	8,23	12,15	(1,49)	6,31	7,05	5,28	9,60	11,83	7,08
Indice composé ²	6,38	10,68	12,39	(1,02)	5,94	6,12	3,55	9,84	6,58	5,84

¹ Depuis le début de l'année

² Indice de référence au terme de la transition: Indice obligataire universel FTSE Canada (42,50 %), Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (22,50 %), Indice composé S&P/TSX (15,00 %), Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged) (6,50 %), Indice des Prix à la Consommation + 4 % (4,50 %), Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA) (2,75 %), Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (2,75 %), Indice d'obligations à court terme FTSE Canada (2,00 %), Indice MSCI - Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (rend. net) (1,00 %), Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (\$ CA) (Reuters) (0,50 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Répartition d'actifs - équilibré

Code du Fonds : 508
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire principal



Gestion de placements

Comité d'allocation d'actifs iA

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

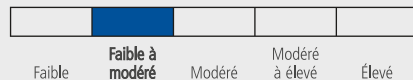
Style de gestion

Actif privilégiant un bon équilibre entre les diverses classes d'actif

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0,0 %	15,0 %
Revenu fixe (incluant le revenu fixe alternatif)	27,5 %	52,5 %
Revenu fixe alternatif	0,0 %	15,0 %
Actions canadiennes	6,1 %	31,1 %
Actions étrangères	16,9 %	51,9 %
Actifs alternatifs/spécialisés	0,0 %	17,0 %

Échelle de risque



Actif net : 432,3 millions \$

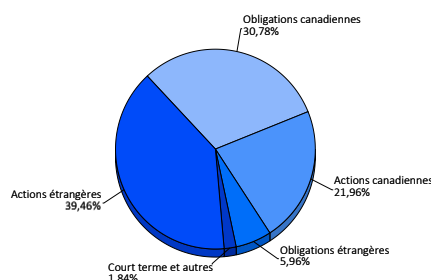
Épargne et retraite collectives

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 des fonds de revenu fixe, d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de produits alternatifs. 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 : 40 % de titres à revenu fixe de stratégies traditionnelles et non traditionnelles, 18,6 % d'actions canadiennes, 34,4 % d'actions étrangères et 7 % de produits alternatifs réels. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu traditionnel

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	30,00 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	5,00 %

Fonds de revenu alternatif

Dettes privées (iAGP)	2,50 %
Dettes immobilières (iAGP)	2,50 %

Fonds d'actions canadiennes

Actions canadiennes – croissance	9,30 %
Dividendes	9,30 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	0,00 %

Fonds d'actions étrangères

Actions mondiales (PH&N)	9,30 %
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	9,30 %
Innovation thématique	5,60 %
Indiciel international (BlackRock)	3,70 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	3,25 %
Marchés émergents (Templeton)	3,25 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct – 100 % (UBS)	3,50 %
Infrastructure (iAGP)	2,30 %
Actions privées (iAGP)	1,20 %

100,00 %

† Les fonds de répartition d'actifs sont investis soit dans les fonds indiqués dans le tableau ci-dessus, soit dans leurs fonds sous-jacents respectifs.

‡ Les investissements en actifs alternatifs peuvent être investis dans des actifs traditionnels de transition lors de la période de déploiement du capital.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	11,59	2,49	3,67	4,64	11,59	9,93	11,25	7,69	7,66	8,51	7,14
Indice composé ²	9,86	2,07	4,01	4,40	9,86	10,43	11,79	8,19	8,00	7,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,59	8,30	13,94	(2,33)	7,54	8,29	5,18	9,70	15,99	7,98
Indice composé ²	9,86	11,01	14,55	(1,95)	7,25	7,78	3,24	10,20	9,76	6,68

¹ Depuis le début de l'année

² Indice de référence au terme de la transition: Indice obligataire universel FTSE Canada (33,30 %), Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (27,90 %), Indice composé S&P/TSX (18,60 %), Indice des Prix à la Consommation + 4 % (5,20 %), Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged) (5,00 %), Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA) (3,25 %), Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (3,25 %), Indice d'obligations à court terme FTSE Canada (1,70 %), Indice MSCI - Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (rend. net) (1,20 %), Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (\$ CA) (Reuters) (0,60 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Répartition d'actifs - croissance

Code du Fonds : 509
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire principal



Gestion de placements

Comité d'allocation d'actifs iA

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

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0,0 %	15,0 %
Revenu fixe (incluant le revenu fixe alternatif)	16,5 %	41,5 %
Revenu fixe alternatif	0,0 %	14,0 %
Actions canadiennes	9,5 %	34,5 %
Actions étrangères	23,5 %	58,5 %
Actifs alternatifs/spécialisés	0,0 %	18,0 %

Échelle de risque

	Faible à modéré		
Faible	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 260,6 millions \$

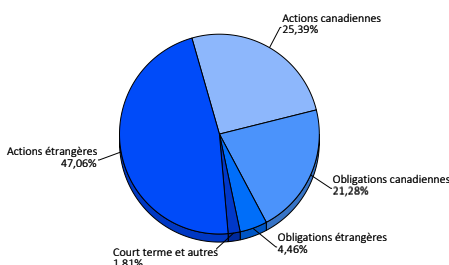
Épargne et retraite collectives

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 des fonds de revenu fixe, d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de produits alternatifs. 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 : 29 % de titres à revenu fixe de stratégies traditionnelles et non traditionnelles, 22 % d'actions canadiennes, 41 % d'actions étrangères et 8 % de produits alternatifs réels. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu traditionnel

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	21,50 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	3,50 %

Fonds de revenu alternatif

Dettes privées (iAGP)	2,70 %
Dettes immobilières (iAGP)	1,30 %

Fonds d'actions canadiennes

Actions canadiennes – croissance	11,00 %
Dividendes	11,00 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	0,00 %

Fonds d'actions étrangères

Actions mondiales (PH&N)	11,00 %
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	11,00 %
Innovation thématique	6,60 %
Indiciel international (BlackRock)	4,40 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	4,00 %
Marchés émergents (Templeton)	4,00 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct – 100 % (UBS)	4,00 %
Infrastructure (iAGP)	2,70 %
Actions privées (iAGP)	1,30 %

100,00 %

† Les fonds de répartition d'actifs sont investis soit dans les fonds indiqués dans le tableau ci-dessus, soit dans leurs fonds sous-jacents respectifs.

‡ Les investissements en actifs alternatifs peuvent être investis dans des actifs traditionnels de transition lors de la période de déploiement du capital.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	15,07	2,67	4,26	5,59	15,07	11,64	12,98	8,67	8,66	9,62	7,64
Indice composé ²	13,52	2,15	4,72	5,36	13,52	12,31	13,77	9,35	9,19	8,91	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	15,07	8,30	15,71	(3,29)	8,61	9,58	4,94	9,86	20,25	8,90
Indice composé ²	13,52	11,12	16,73	(2,90)	8,58	9,44	2,88	10,54	13,02	7,49

¹ Depuis le début de l'année

² Indice de référence au terme de la transition: Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (33,00 %), Indice obligataire universel FTSE Canada (24,20 %), Indice composé S&P/TSX (22,00 %), Indice des Prix à la Consommation + 4 % (6,00 %), Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA) (4,00 %), Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (4,00 %), Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged) (3,50 %), Indice MSCI - Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (rend. net) (1,30 %), Indice d'obligations à court terme FTSE Canada (1,30 %), Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (\$ CA) (Reuters) (0,70 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Répartition d'actifs - audacieux

Code du Fonds : 510
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire principal



Comité d'allocation d'actifs iA

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 term

Style de gestion

Actif privilégiant un bon équilibre entre les diverses classes d'actif

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0,0 %	15,0 %
Revenu fixe		
(incluant le revenu fixe alternatif)	5,5 %	30,5 %
Revenu fixe alternatif	0,0 %	13,0 %
Actions canadiennes	13,1 %	38,1 %
Actions étrangères	29,9 %	64,9 %
Actifs alternatifs/spécialisés	0,0 %	19,0 %

Échelle de risque

		Modéré		
Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 123,9 millions \$

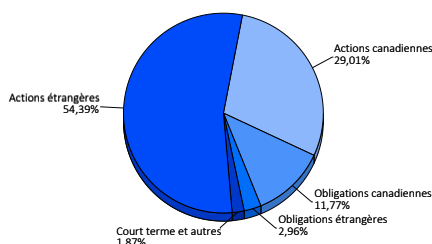
Épargne et retraite collectives

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 des fonds de revenu fixe, d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de produits alternatifs. 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 : 18 % de titres à revenu fixe de stratégies traditionnelles et non traditionnelles, 25,6 % d'actions canadiennes, 47,4 % d'actions étrangères et 9 % de produits alternatifs réels. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu traditionnel

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	13,00 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	2,00 %

Fonds de revenu alternatif

Dettes privées (iAGP)	2,00 %
Dettes immobilières (iAGP)	1,00 %

Fonds d'actions canadiennes

Actions canadiennes – croissance	12,80 %
Dividendes	12,80 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	0,00 %

Fonds d'actions étrangères

Actions mondiales (PH&N)	12,80 %
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	12,80 %
Innovation thématique	7,70 %
Indiciel international (BlackRock)	5,10 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	4,50 %
Marchés émergents (Templeton)	4,50 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct – 100 % (UBS)	4,50 %
Infrastructure (iAGP)	3,00 %
Actions privées (iAGP)	1,50 %

100,00 %

† Les fonds de répartition d'actifs sont investis soit dans les fonds indiqués dans le tableau ci-dessus, soit dans leurs fonds sous-jacents respectifs.

‡ Les investissements en actifs alternatifs peuvent être investis dans des actifs traditionnels de transition lors de la période de déploiement du capital.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	18,57	2,86	4,88	6,57	18,57	13,35	14,74	9,65	9,66	10,72	8,17
Indice composé ²	17,26	2,23	5,42	6,29	17,26	14,11	15,68	10,43	10,32	10,03	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,57	8,36	17,58	(4,31)	9,70	10,74	4,89	9,88	24,58	9,78
Indice composé ²	17,26	11,05	18,89	(3,95)	9,87	11,19	2,47	10,85	16,35	8,29

¹ Depuis le début de l'année

² Indice de référence au terme de la transition: Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (38,40 %), Indice composé S&P/TSX (25,60 %), Indice obligataire universel FTSE Canada (15,00 %), Indice des Prix à la Consommation + 4 % (6,80 %), Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA) (4,45 %), Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (4,45 %), Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged) (2,00 %), Indice MSCI - Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (rend. net) (1,50 %), Indice d'obligations à court terme FTSE Canada (1,00 %), Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (\$ CA) (Reuters) (0,80 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Série Portefeuilles de revenu (CI)

Code du Fonds : 922
Date de création : janvier 2018

Gestionnaire principal



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Visé à générer un revenu sûr et régulier tout en privilégiant la préservation du capital
- S'assure d'une diversification du risque entre les classes d'actif et les styles d'investissement
- Procure une allocation active des placements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Composition d'actif qui privilégie les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Neutre
Revenu fixe	75 %
Titres de participation canadiens	15 %
Titres de participation étrangers	10 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Série Portefeuilles de revenu CI

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

Actif net : 4,9 millions \$

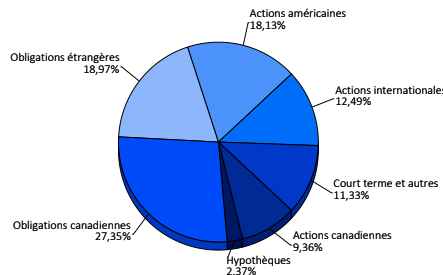
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à générer un revenu sûr et régulier tout en privilégiant la préservation du capital grâce à une diversité de placements et à l'intégration de plusieurs gestionnaires de portefeuilles aux styles de gestion différents. Le Fonds est investi dans des titres à revenu fixe et dans des actions canadiennes et étrangères. Le positionnement neutre du Fonds est le suivant : 75 % en titres à revenu fixe, 15 % en actions canadiennes et 10 % en actions étrangères. Le Fonds fait l'objet d'un suivi par un comité qui, à la lumière de sa vision des marchés et de l'économie, est responsable des décisions quant à la répartition de l'actif.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds d'obligations canadiennes CI cat. I	14,04 %	Fonds d'obligations de sociétés CI cat. I	4,51 %
Fonds de revenu CI cat. I	13,11 %	Catég de société mondiale de dividendes CI cat. I	4,61 %
Fonds gestion dividendes mondiaux qualité CI cat. I	9,25 %	Catég société croissance et revenu dividendes CI cat. I	4,10 %
Fonds d'obligations mondiales CI cat. I	6,35 %	Fonds alternatif titres crédit qualité sup. CI cat. I	3,47 %
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund	5,39 %		
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro cat. I	4,93 %		69,76 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2018
Fonds	7,28	1,93	3,19	3,79	7,28	6,34	7,70	5,78*	5,80*	7,02*	5,97
Indice composé ²	3,51	2,00	2,85	2,74	3,51	6,62	7,94	5,89	5,66	5,53	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	7,28	5,41	10,48	0,21*	5,87*	5,56*	6,65*	9,81*	10,77*	8,61*
Indice composé ²	3,51	9,82	10,62	(0,02)	4,74	4,80	3,18	9,75	4,20	5,20

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (75 %), indice composé S&P/TSX (15 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (10 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Série Portefeuilles prudente (CI)

Code du Fonds : 923
Date de création : janvier 2018

Gestionnaire principal



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise à générer un revenu sûr et régulier tout en privilégiant la préservation du capital
- S'assure d'une diversification du risque entre les classes d'actif et les styles d'investissement
- Procure une allocation active des placements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Composition d'actif qui privilégie les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

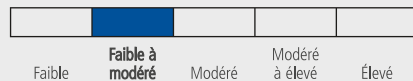
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Neutre
Revenu fixe	60 %
Titres de participation canadiens	20 %
Titres de participation étrangers	20 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Série Portefeuilles prudente CI

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Actif net : 21,4 millions \$

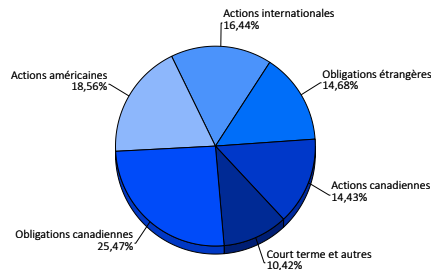
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à long terme grâce à une diversité de placements et à l'intégration de plusieurs gestionnaires de portefeuilles aux styles de gestion différents. Le Fonds est investi dans des titres à revenu fixe et dans des actions canadiennes et étrangères. Le positionnement neutre du Fonds est le suivant : 60 % en titres à revenu fixe, 20 % en actions canadiennes et 20 % en actions étrangères. Le Fonds fait l'objet d'un suivi par un comité qui, à la lumière de sa vision des marchés et de l'économie, est responsable des décisions quant à la répartition de l'actif.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds d'obligations canadiennes CI cat. I	16,96 %	Fds d'obligations canadiennes de base amlré CI cat. I	4,52 %
Fonds de revenu CI cat. I	10,14 %	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro cat. I	3,97 %
Catégorie de société canadienne Synergy CI cat. I	6,96 %	Fonds canadien de dividendes CI catégorie cat. I	3,57 %
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI cat. I	5,32 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	3,08 %
Fonds d'obligations de sociétés CI cat. I	4,98 %		
Fonds d'obligations mondiales CI cat. I	4,87 %		64,37 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2018
Fonds	8,29	2,07	2,98	3,49	8,29	8,44	9,66	7,11*	6,98*	8,05*	7,32
Indice composé ²	7,13	2,18	3,70	3,93	7,13	8,79	10,12	7,38	7,17	7,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	8,29	8,59	12,15	(0,21)*	6,45*	5,24*	6,53*	10,57*	14,21*	9,32*
Indice composé ²	7,13	10,46	12,85	(0,47)	6,33	6,11	4,03	10,50	8,37	6,39

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (60 %), indice composé S&P/TSX (20 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (20 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Série Portefeuilles équilibrée (CI)

Code du Fonds : 924
Date de création : janvier 2018

Gestionnaire principal



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise à générer un revenu sûr et régulier tout en privilégiant la préservation du capital
- S'assure d'une diversification du risque entre les classes d'actif et les styles d'investissement
- Procure une allocation active des placements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Composition d'actif qui privilégie les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

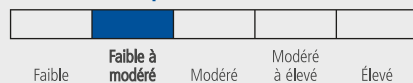
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Neutre
Revenu fixe	40 %
Titres de participation canadiens	25 %
Titres de participation étrangers	35 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Série Portefeuilles équilibrée CI

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 22,2 millions \$

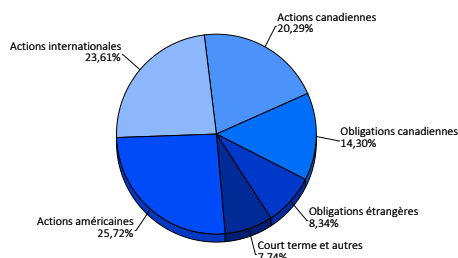
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à long terme grâce à une diversité de placements et à l'intégration de plusieurs gestionnaires de portefeuilles aux styles de gestion différents. Le Fonds est investi dans des titres à revenu fixe et dans des actions canadiennes et étrangères. Le positionnement neutre du Fonds est le suivant : 40 % en titres à revenu fixe, 25 % en actions canadiennes et 35 % en actions étrangères. Le Fonds fait l'objet d'un suivi par un comité qui, à la lumière de sa vision des marchés et de l'économie, est responsable des décisions quant à la répartition de l'actif.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds d'obligations canadiennes CI cat. I	10,54 %	Catégorie de société des marchés émergents CI cat. I	4,59 %
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI cat. I	6,11 %	Fonds d'obligations de sociétés CI cat. I	4,01 %
Catégorie de société canadienne Synergy CI cat. I	6,03 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	3,96 %
Fonds canadien de dividendes CI catégorie cat. I	5,55 %	Catégorie de société valeur internationale CI cat. I	3,91 %
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro cat. I	5,53 %	Fonds d'actions international CI cat. I	3,81 %
			54,04 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2018
Fonds	12,43	2,64	3,77	4,31	12,43	10,22	11,89	8,19*	8,31*	9,62*	8,25
Indice composé ²	12,04	2,40	4,85	5,56	12,04	11,57	12,97	9,32	9,17	9,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	12,43	8,06	15,29	(2,19)*	8,77*	6,81*	6,85*	11,52*	19,36*	10,69*
Indice composé ²	12,04	11,10	15,82	(0,93)	8,56	7,58	5,60	11,58	14,51	8,06

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (40 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (35 %), indice composé S&P/TSX (25 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI)

Code du Fonds : 925
Date de création : janvier 2018

Gestionnaire principal



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise à générer un revenu sûr et régulier tout en privilégiant la préservation du capital
- S'assure d'une diversification du risque entre les classes d'actif et les styles d'investissement
- Procure une allocation active des placements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Composition d'actif qui privilégie les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

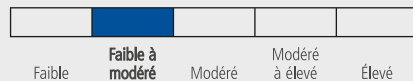
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Neutre
Revenu fixe	30 %
Titres de participation canadiens	30 %
Titres de participation étrangers	40 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 17,7 millions \$

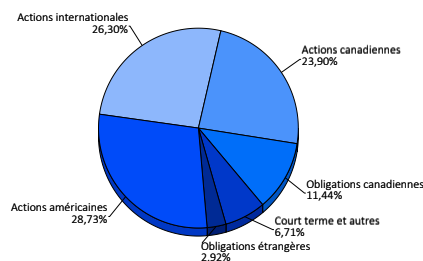
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à long terme supérieure grâce à une diversité de placements et à l'intégration de plusieurs gestionnaires de portefeuilles aux styles de gestion différents. Le Fonds est investi dans des titres à revenu fixe et dans des actions canadiennes et étrangères. Le positionnement neutre du Fonds est le suivant : 30 % en titres à revenu fixe, 30 % en actions canadiennes et 40 % en actions étrangères. Le Fonds fait l'objet d'un suivi par un comité qui, à la lumière de sa vision des marchés et de l'économie, est responsable des décisions quant à la répartition de l'actif.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds d'obligations canadiennes CI cat. I	11,39 %	Catégorie de société des marchés émergents CI cat. I	4,85 %
Catégorie de société d'Actions canadiennes CI cat. I	8,12 %	Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation cat. I	4,66 %
Fonds d'actions mondiales croissance CI Munro cat. I	6,98 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	4,64 %
Catégorie de société canadienne Synergy CI cat. I	6,54 %	Fonds d'Actions canadiennes sélect CI cat. I	4,50 %
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI cat. I	6,24 %	Fonds de revenu CI cat. I	4,49 %
			62,41 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2018
Fonds	14,52	2,84	4,14	4,76	14,52	11,98	13,58	8,94*	9,25*	10,51*	8,94
Indice composé ²	14,66	2,52	5,40	6,30	14,66	12,86	14,34	10,17	10,04	10,21	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	14,52	9,49	16,86	(3,89)*	10,54*	7,70*	7,08*	11,14*	22,32*	11,27*
Indice composé ²	14,66	11,08	17,36	(1,45)	9,54	8,70	5,69	12,01	17,14	8,73

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (40 %), indice composé S&P/TSX (30 %), indice obligataire universel FTSE Canada (30 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Série Portefeuilles croissance (CI)

Code du Fonds : 926
Date de création : janvier 2018

Gestionnaire principal



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise à générer un revenu sûr et régulier tout en privilégiant la préservation du capital
- S'assure d'une diversification du risque entre les classes d'actif et les styles d'investissement
- Procure une allocation active des placements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Composition d'actif qui privilégie les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

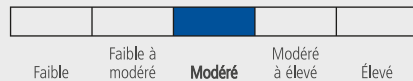
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Neutre
Revenu fixe	20 %
Titres de participation canadiens	30 %
Titres de participation étrangers	50 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Série Portefeuilles croissance CI

Actif net : 16,3 millions \$

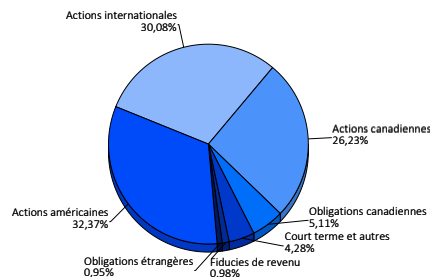
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à long terme supérieure grâce à une diversité de placements et à l'intégration de plusieurs gestionnaires de portefeuilles aux styles de gestion différents. Le Fonds est investi dans des titres à revenu fixe et dans des actions canadiennes et étrangères. Le positionnement neutre du Fonds est le suivant : 20 % en titres à revenu fixe, 30 % en actions canadiennes et 50 % en actions étrangères. Le Fonds fait l'objet d'un suivi par un comité qui, à la lumière de sa vision des marchés et de l'économie, est responsable des décisions quant à la répartition de l'actif.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Catégorie de société d'Actions canadiennes CI cat. I	11,65 %	Catégorie de société des marchés émergents CI cat. I	5,47 %
Fonds d'actions mondiales croissance CI Munro cat. I	9,42 %	Fonds d'actions international CI cat. I	5,11 %
Catégorie de société canadienne Synergy CI cat. I	7,06 %	Fonds d'Actions canadiennes sélect CI cat. I	5,06 %
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI cat. I	6,21 %	Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation cat. I	4,58 %
Fonds d'obligations canadiennes CI cat. I	5,92 %	Catégorie de société valeur internationale CI cat. I	4,40 %
			64,88 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2018
Fonds	16,61	2,99	4,51	5,05	16,61	13,24	15,04	9,88*	10,09*	11,36*	9,87
Indice composé ²	17,12	2,61	6,00	7,19	17,12	14,20	15,72	11,16	11,10	11,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,61	9,97	18,73	(4,24)*	10,94*	8,16*	7,16*	11,32*	25,64*	11,89*
Indice composé ²	17,12	11,35	18,82	(1,45)	10,83	9,04	7,15	12,67	20,96	9,71

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (50 %), indice composé S&P/TSX (30 %), indice obligataire universel FTSE Canada (20 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Marché monétaire

Code du Fonds : 070
Date de création : septembre 1991

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers des revenus de court terme
- Vise une grande protection du capital
- Est conforme à un horizon d'investissement de court terme

Style de gestion

Anticipation des taux d'intérêt

Limites des placements

Valeurs à court terme 100 %

Échelle de risque



Actif net : 752,6 millions \$

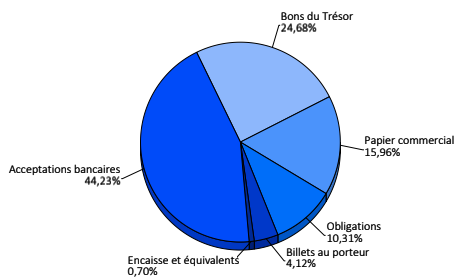
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds cherche à maintenir une excellente protection du capital et un haut niveau de liquidités tout en maximisant le rendement total. Il est composé essentiellement de titres de qualité, dont l'échéance maximale est d'un an, garantis par les provinces, les gouvernements et certaines sociétés. Quant au style de gestion, il est principalement axé sur des anticipations des taux d'intérêt effectuées au moyen d'analyses des perspectives économiques.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Qualité moyenne - titres de marché monétaire R1-haut
Échéance moyenne restante 59 jours
Rendement au marché 0,3 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 1991
Fonds	0,16	0,03	0,06	0,10	0,16	0,58	0,96	1,07	1,00	0,93	2,97
Indice de référence ²	0,17	0,00	0,05	0,11	0,17	0,52	0,89	1,01	0,92	0,87	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	0,16	0,99	1,74	1,37	0,72	0,58	0,68	0,99	1,03	0,99
Indice de référence ²	0,17	0,87	1,65	1,38	0,56	0,51	0,63	0,91	1,01	1,01

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Obligations court terme

Code du Fonds : 170
Date de création : janvier 1998

Gestionnaire de portefeuille



Gestionnaire principal :
Alexandre Morin, CFA

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Anticipation des taux d'intérêt

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

La durée moyenne du portefeuille doit se situer entre 50 % et 200 % de la durée de l'indice d'obligations à court terme FTSE Canada.

Échelle de risque



Actif net : 181,9 millions \$

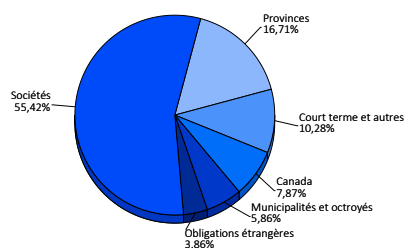
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est géré selon un style de gestion basé principalement sur la sélection des secteurs et des émetteurs. La gestionnaire intègre également l'anticipation des taux d'intérêt à son processus de gestion. Le Fonds se caractérise par une échéance qui est de courte à moyenne, ce qui permet de minimiser l'effet des fluctuations des taux d'intérêt tout en générant un revenu intéressant.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A+
Échéance moyenne	2,6 années
Durée modifiée	2,5 années
Coupon moyen	2,4 %
Rendement au marché	1,5 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 1998
Fonds	(0,48)	0,38	(0,34)	(0,16)	(0,48)	2,77	3,05	2,83	2,45	2,48	4,11
Indice de référence ²	(0,93)	0,36	(0,49)	(0,42)	(0,93)	2,13	2,45	2,32	1,87	1,97	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(0,48)	6,12	3,62	2,19	0,94	1,65	3,00	3,50	1,69	2,73
Indice de référence ²	(0,93)	5,29	3,10	1,91	0,08	1,01	2,61	3,06	1,74	2,01

¹ Depuis le début de l'année

² Indice d'obligations à court terme FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock)

Code du Fonds : 722
Date de lancement : avril 2020

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- vise à reproduire le rendement de l'indice obligataire univers FTSE Canada
- vise une croissance du capital à long terme par l'entremise d'investissements dans des titres obligataires canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement moyen à long terme

Style de gestion

Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,18) %
Unités du fonds sous-jacent	100,18 %
	100,00 %

Actif net : 326,4 millions \$

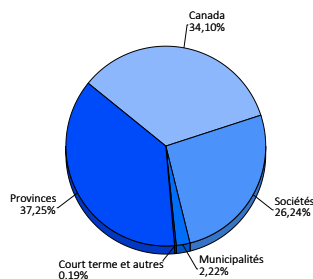
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à reproduire le rendement de l'indice FTSE Canada Univers (l'indice du marché obligataire canadien) de façon active au moyen d'investissements faits directement dans des obligations canadiennes.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	11,1 années
Durée modifiée	8,4 années
Coupon moyen	2,7 %
Rendement au marché	1,9 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avr. 2020
Fonds	(2,58)	1,67	1,47	0,94	(2,58)	2,88*	4,21*	3,50*	3,30*	3,27*	0,85
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	3,27	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,58)	8,66*	6,90*	1,39*	2,51*	1,67*	3,50*	8,81*	(1,20)*	3,65*
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

*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.

Obligations vertes (AlphaFixe)



Épargne et retraite collectives

Code du Fonds : 383
Date de création : décembre 2020

Gestionnaire de portefeuille

AlphaFixe
Capital

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à moyen terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme
- Réduction de l'empreinte carbone de l'investisseur

Critères d'investissement responsable

- Firme de gestion signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies
- Intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus de gestion et d'analyse de crédit
- Sans combustibles fossiles
- Autres secteurs d'activité exclus : tabac, armes, jeux de hasard, producteurs d'alcool et de cannabis, exploitation des enfants
- Faible empreinte carbone

Style de gestion

Stratégies multiples

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds AlphaFixe obligations vertes, série F

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,13 %
Unités du fonds sous-jacent	99,87 %
	100,00 %

Actif net : 0,8 million \$

Commentaire

Les obligations vertes permettent la mobilisation de capitaux et l'investissement pour de nouveaux projets et des projets existants présentant des avantages environnementaux. L'objectif du marché des obligations vertes est de renforcer le rôle déjà essentiel des marchés obligataires dans le financement de projets contribuant au développement durable et à l'atténuation des changements climatiques.

Le Fonds offre l'opportunité de participer au développement d'une économie à faible émission de carbone, sans diminuer les objectifs de performance. Les placements sélectionnés doivent être conformes aux critères de sélection d'obligations vertes établis par le processus de validation propriétaire AlphaVert, qui assure l'impact environnemental positif de chaque obligation. Ces critères s'appuient notamment sur les Principes applicables aux obligations vertes et les standards du « Climate Bonds Initiative ». Les obligations considérées vertes sont des obligations auto libellées ou alignées sur le climat, ces dernières étant des entreprises ou des projets dont 90 % des revenus sont générés par des activités à impact positif sur l'environnement.

En plus d'une intégrité environnementale, le fonds offre une diversification géographique selon une approche fondamentale qui se concentre sur la sélection de crédits de bonne qualité et la préservation du capital.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Provinces	36,30 %
Sociétés	31,80 %
Municipalités	17,60 %
Fédéral	8,70 %
Superposition (provincial)	8,50 %
Prêts bancaires	4,90 %
Encaisse	0,20 %
Superposition (fédéral)	(3,60) %
	104,40 %

Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles d'obligations et de prêts bancaires

Durée modifiée	7,5 années
Rendement au marché	2,1%
Intensité carbone (tCO ₂ eq/M\$)	9,8

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Ontario (vert), 1,850 %, 2027-02-01	8,30 %	Manulife Financial Corp. (vert), 3,317 %, 2023-05-09	3,80 %
Ontario (vert), 1,950 %, 2023-01-27	6,70 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 2035-02-15	3,30 %
CPPIB Capital Inc. (vert), 3,000 %, 2028-06-15	6,50 %	Sun Life Financial Inc, 2,380 %, 2024-08-13	3,10 %
Ontario (vert), 1,550 %, 2029-11-01	5,20 %	CDP Financial Inc. (vert), 1,000 %, 2026-05-26	3,00 %
Fonds AlphaFixe Prêts bancaires (série F)	4,90 %		49,30 %
Hydro-Québec, 4,000 %, 2055-02-15	4,50 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2020
Fonds	(2,13)	1,38	0,76	0,73	(2,13)	3,20*	4,60*	3,92*	-	-	(1,29)
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,13)	8,83*	7,46*	1,88*	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Obligations

Code du Fonds : 020
Date de création : mai 1977

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Gestionnaire principal :
Alexandre Morin, CFA

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Anticipation des taux d'intérêt

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

La durée moyenne du portefeuille doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel FTSE Canada.

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
--------	-----------------	--------	----------------	-------

Actif net : 3 434,9 millions \$

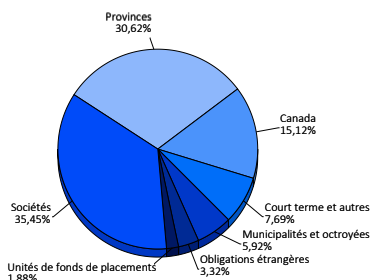
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La gestion du Fonds est basée principalement sur l'anticipation des mouvements des taux d'intérêt découlant de notre analyse des tendances macroéconomiques. La gestion de la durée et le positionnement sur la courbe sont donc les principales sources de valeur ajoutée alors que le choix des secteurs et la sélection des émetteurs sont également des sources de valeur ajoutée. À l'occasion, le gestionnaire pourra ajouter des titres libellés en monnaies étrangères, des obligations à rendement réel ou d'autres situations spéciales pouvant contribuer à bonifier le rendement du portefeuille ou à en diminuer la volatilité.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	10,8 années
Durée modifiée	8,1 années
Coupon moyen	2,7 %
Rendement au marché	2,0 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mai 1977
Fonds	(2,10)	1,65	1,38	0,89	(2,10)	3,40	4,75	3,88	3,77	3,71	8,03
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	3,27	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,10)	9,20	7,50	1,34	3,32	2,64	3,71	8,91	(0,98)	4,24
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Obligations responsables sans combustibles fossiles



Épargne et retraite collectives

Code du Fonds : 587
Date de création : octobre 2015

Gestionnaire de portefeuille



Gestionnaire principal :
Alexandre Morin, CFA

Gestionnaire :
Jean-Pierre D'Agnillo, CFA

Objectifs du Fonds

- S'orienter vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme
- Est investi dans des sociétés jugées socialement responsables

Style de gestion

Anticipation des taux d'intérêt

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres à revenu fixe	80 %	100 %

Échelle de risque

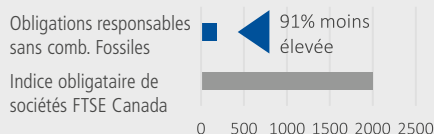


Mesure de l'intensité carbone

Le Fonds Obligations responsables sans combustibles fossiles est conçu pour avoir une intensité carbone plus faible que celle de son indice de référence. L'intensité carbone mesure les émissions* directes et indirectes de gaz à effet de serre des sociétés du Fonds.

Intensité carbone moyenne pondérée

Données disponibles sur l'intensité carbone des sociétés en portefeuille au 31 décembre 2021



La proportion des données disponibles est de 29,6 % pour le Fonds et 47,6 % pour l'indice.
Sources: iAGP et Bloomberg.

*Émissions de type 1 et 2. Les données n'incluent que les sociétés pour lesquelles des données sur l'intensité carbone sont disponibles.

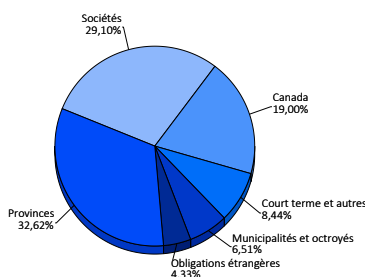
Actif net : 45,9 millions \$

Commentaire

Le Fonds est principalement composé d'obligations et d'autres titres de créance de qualité émis par le secteur privé et les gouvernements fédéraux, provinciaux et municipaux. La sélection des titres repose en bonne partie sur la qualité des titres en portefeuille et l'anticipation des mouvements des taux d'intérêt. Le Fonds investit de façon socialement responsable en visant d'exclure les titres de sociétés qui ont comme principale activité l'extraction, la production ou la distribution d'énergie fossile, mais aussi de celles œuvrant dans l'armement, le divertissement pour adultes, le cannabis, les jeux de hasard, l'énergie nucléaire, l'alcool et le tabac. Afin de maximiser les impacts sociaux et environnementaux du Fonds, il visera investir une portion des investissements dans divers types d'obligations durables dans la mesure où ces titres concordent avec la stratégie du fonds sans compromettre son profil de risque/rendement. De plus, un processus d'identification des risques ESG gouverne le fonds alors que les émetteurs possédant les risques supérieurs sont typiquement évités.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A+
Échéance moyenne	11,0 années
Durée modifiée	8,4 années
Coupon moyen	2,6 %
Rendement au marché	1,9 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Fiducie canadienne pour l'habitation, 1,250 %, 2026-06-15	4,47 %	Ishares Esg Aware 1-5 Year Usd Corporate Bond Etf	1,85 %
Province de l'Ontario, 1,850 %, 2027-02-01	2,97 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 2035-02-15	1,74 %
Province de l'Ontario, 1,550 %, 2029-11-01	2,77 %	Fiducie canadienne pour l'habitation, 2,900 %, 2024-06-15	1,61 %
Fiducie canadienne pour l'habitation, 1,750 %, 2030-06-15	2,62 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 2026-09-01	1,56 %
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 2051-12-01	2,46 %		24,28 %
Banque Nationale du Canada, taux fixe - flottant, 3,183 %, 2028-02-01	2,23 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2015
Fonds	(2,20)	1,60	1,33	0,76	(2,20)	3,31	4,69	3,83	3,73	3,71*	3,72
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	3,27	
Indice de référence ³	(2,64)	1,60	1,37	0,85	(2,64)	2,87	4,22	3,51	3,31	3,21	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,20)	9,13	7,51	1,29	3,31	2,61	4,01*	8,92*	(0,97)*	4,11*
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60
Indice de référence ³	(2,64)	8,68	7,00	1,41	2,52	1,66	3,52	8,15	(1,19)	3,60

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada.

³ Depuis le 1er octobre 2021 : Indice obligataire canadien sans énergie et pipelines. Avant le 1er octobre 2021 : Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Obligations (Fiera Capital)

Code du Fonds : 472
Date de création : décembre 2001

Gestionnaire de portefeuille



FIERACAPITAL

Charles Lefebvre, B. Sc. act., FRM, CFA
Luc Bergeron, M. Sc. écon.
Tan Vu Nguyen, B. Sc. act., ASA, CFA

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

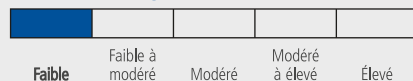
Stratégies multiples

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Obligations - Gestion active

Actif net : 67,0 millions \$

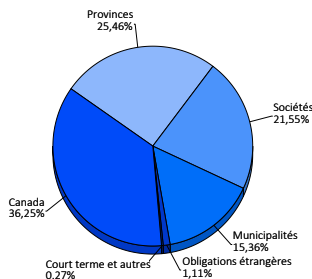
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du Fonds consiste à offrir aux investisseurs un rendement réel modéré provenant principalement des revenus d'intérêts. Des rendements supérieurs sont aussi obtenus grâce à une gestion dynamique de la durée des placements, des taux de rendement et du choix des secteurs d'activité. De plus, le gestionnaire du Fonds investit surtout dans un portefeuille diversifié d'obligations émises ou garanties par les sociétés, le gouvernement fédéral ainsi que les gouvernements municipaux et provinciaux.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AAA
Échéance moyenne	11,3 années
Durée modifiée	8,7 années
Coupon moyen	2,6 %
Rendement au marché	2,0 %

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2001
Fonds	(2,28)	1,97	1,61	1,15	(2,28)	3,97	4,82	4,03	3,75	3,48	4,97
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	3,27	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,28)	10,61	6,55	1,70	2,60	2,03	3,30	8,59	(1,66)	4,10
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Obligations (PH&N)

Code du Fonds : 521
Date de lancement : novembre 2007
Date de création : novembre 2005

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Anticipation des taux d'intérêt et gestion des écarts

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations	75 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'obligations Phillips, Hager & North

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,37 %
Unités du fonds sous-jacent	99,63 %
	100,00 %

Actif net : 38,3 millions \$

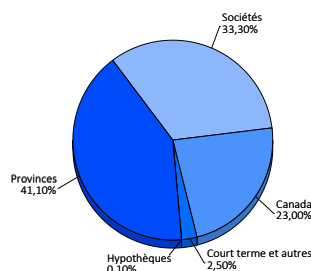
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Pour atteindre les objectifs de placement du Fonds, le gestionnaire investit dans des obligations de qualité de sociétés canadiennes et du gouvernement canadien libellées en dollars canadiens ou américains. L'échéance moyenne du portefeuille est gérée selon des lignes directrices rigoureuses, habituellement entre sept et douze ans. Outre les restrictions de placement standard imposées par la législation en matière de valeurs mobilières, la valeur d'un placement à la fin d'un mois ne doit pas dépasser 15 % de l'actif net du Fonds à la valeur marchande. Cela ne s'applique ni aux titres d'emprunt du gouvernement ni à ceux garantis par le gouvernement.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	11,0 années
Durée modifiée	8,1 années
Rendement au marché	2,7 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2005
Fonds	(2,18)	1,64	1,54	1,11	(2,18)	3,98	4,93	4,06	3,78	3,75	4,70
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	3,27	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,18)	10,52	6,87	1,50	2,63	2,43	3,84	9,30	(0,68)	4,00
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Obligations core plus (PH&N)

Code du Fonds : 632
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Stratégies multiples

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations	75 %	100 %

Échelle de risque



Faible

Faible à modéré

Modéré

Modéré à élevé

Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'obligations de base plus PH&N

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,12) %
Unités du fonds sous-jacent	100,12 %
	100,00 %

Actif net : 94,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

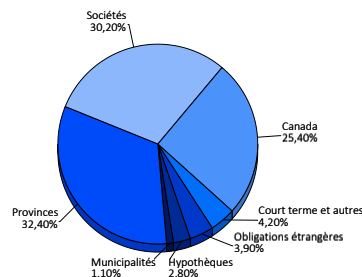
Commentaire

L'objectif de placement fondamental du Fonds est de générer des revenus d'intérêts et de procurer une stabilité raisonnable du capital par l'entremise d'investissements faits principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et non canadiens.

Le gestionnaire du portefeuille utilise plusieurs stratégies pour améliorer les rendements, communément appelées stratégies « core-plus ». Ces stratégies incluent des prêts hypothécaires, des obligations nord-américaines et mondiales à rendement élevé ainsi que des titres de dette provenant des marchés émergents, lesquels servent tous à augmenter et à diversifier l'univers des obligations d'un portefeuille institutionnel.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	11,4 années
Durée modifiée	8,1 années

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	(1,90)	1,70	1,48	1,10	(1,90)	5,45	5,93	4,80	4,60	-	4,43
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(1,90)	13,36	6,89	1,48	3,80	4,32	4,02*	9,56*	-	-
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Obligations core plus (PIMCO)

Code du Fonds : 860
Date de création : novembre 2009

Gestionnaire de portefeuille
P I M C O

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Stratégies multiples

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,07) %
Unités du fonds sous-jacent	100,07 %
	100,00 %

Actif net : 88,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

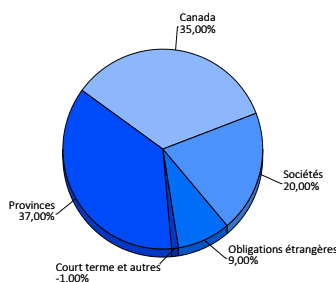
Commentaire

PIMCO est un gestionnaire de style « core-plus ». Son objectif est d'ajouter de la valeur en surpassant l'indice de référence de façon constante en ayant recours aux secteurs traditionnels et non traditionnels des marchés des titres à revenu fixe, tout en maintenant un niveau de risque global similaire à celui de l'indice de référence.

Les facteurs de risque à l'égard desquels PIMCO surpondère ou sous-pondère incluent : la duration; la courbe des taux de rendements; les secteurs du marché canadien des obligations, incluant les obligations des gouvernements fédéral et provinciaux et les obligations de sociétés; et la qualité du crédit. De plus, PIMCO expose une petite portion de ses portefeuilles CorePLUS aux facteurs de risque qui ne sont pas liés à l'indice et qui reflètent les meilleures idées que la firme se fait à l'égard des marchés mondiaux des obligations, incluant celles touchant le marché international à revenu fixe, les devises, les obligations canadiennes et non canadiennes indexées sur l'inflation, les obligations canadiennes et non canadiennes à rendement élevé, les marchés émergents, les stratégies relatives à la liquidité et à la volatilité.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A+
Échéance moyenne	11,3 années
Durée modifiée	8,5 années
Coupon moyen	2,7 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2009
Fonds	(2,04)	1,91	1,10	0,89	(2,04)	4,49	5,62	4,51	4,07	4,12	4,55
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	3,27	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(2,04)	11,46	7,91	1,27	2,32	2,42	4,46	8,24	(0,53)	6,45
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

RendementPlus (AlphaFixe)

Code du Fonds : 453
Date de création : juin 2016

Gestionnaire de portefeuille

AlphaFixe
Capital

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Offrir une solution à rendement courant élevé face à une hausse potentielle des taux d'intérêt
- Viser la préservation du capital en investissant dans des prêts bancaires de qualité et des obligations
- Convient aux épargnants qui ont un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Stratégies multiples

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds AlphaFixe RendementPlus

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Actif net : 22,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

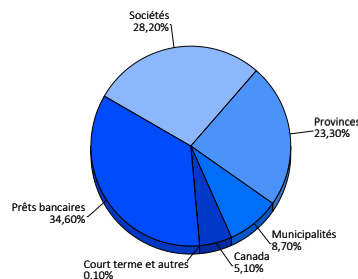
Commentaire

L'objectif de placement fondamental du Fonds consiste à générer des revenus d'intérêts et à assurer une stabilité raisonnable du capital au moyen d'investissements faits principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers.

Malgré une sensibilité moindre aux mouvements des taux d'intérêt, ce fonds procure un rendement élevé puisque son gestionnaire dispose de la latitude nécessaire pour investir dans des prêts bancaires, dans des obligations municipales, provinciales, de sociétés et, dans une moindre mesure, dans des obligations fédérales. Le Fonds est investi dans des titres américains, mais demeure couvert en cas de fluctuations de devises.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A
Échéance moyenne	8,0 années
Durée modifiée	4,5 années
Coupon moyen	2,8 %
Rendement au marché	2,7 %

Composition du fonds sous-jacent par cote de crédit

Au 31 décembre 2021

AA	10,2 %
A	45,2 %
BBB	35,6 %
BB	9,0 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2016
Fonds	0,11	1,13	0,92	1,01	0,11	3,45	4,71	3,78	3,42	-	3,20
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	0,11	6,89	7,28	1,04	2,00	3,21*	-	-	-	-
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Obligations de sociétés canadiennes

Code du Fonds : 021
Date de lancement : février 2017
Date de création : mars 2016

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Gestionnaire principal :
Jean-Pierre D'agnillo, CFA

Objectif du Fonds

- Procurer un revenu supérieur aux fonds d'obligations traditionnels et un potentiel de croissance du capital à long terme au moyen d'investissements faits principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes de qualité

Style de gestion

Analyse de crédit

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	10 %
Obligations	90 %	100 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé
			Élevé

Actif net : 1 801,5 millions \$

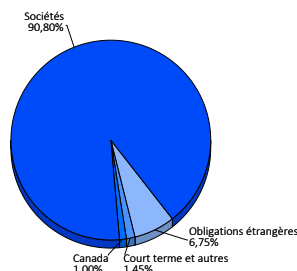
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie du gestionnaire s'appuie sur l'analyse détaillée des titres de sociétés. L'approche de sélection de titres est centrée sur les sociétés qui présentent de solides données fondamentales et qui offrent un niveau de liquidité supérieur. Le gestionnaire de portefeuille cherche à ajouter de la valeur principalement grâce à des stratégies ascendante de sélection de titres de sociétés et descendante d'allocations sectorielle.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A
Échéance moyenne	8,9 années
Durée modifiée	6,8 années
Coupon moyen	3,1 %
Rendement au marché	2,5 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2016
Fonds	(1,25)	1,47	0,96	0,85	(1,25)	3,68	5,21	4,18	3,93*	4,18*	4,02
Indice de référence ²	(1,34)	1,50	1,08	0,94	(1,34)	3,57	5,05	4,04	3,91	4,05	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(1,25)	8,85	8,33	1,15	2,94*	3,91*	2,92*	7,94*	1,08*	6,48*
Indice de référence ²	(1,34)	8,74	8,05	1,10	3,38	3,73	2,71	7,59	0,84	6,22

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des obligations de sociétés FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Obligations long terme

Code du Fonds : 504
Date de lancement : décembre 2004
Date de création : septembre 2004

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Gestionnaire principal :
Alexandre Morin, CFA

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

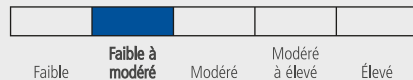
Style de gestion

Anticipation des taux d'intérêt

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

Échelle de risque



Actif net : 284,7 millions \$

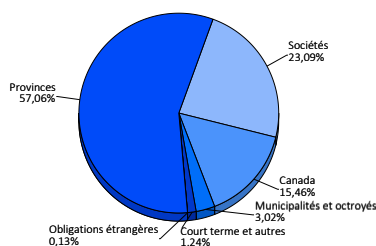
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est composé principalement d'obligations venant à échéance à long terme (10 ans et plus). La gestion du Fonds est basée principalement sur l'anticipation des mouvements des taux d'intérêt découlant de notre analyse des tendances macroéconomiques. La gestion de la durée est donc la principale source de valeur ajoutée alors que le choix des secteurs et la sélection des émetteurs représentent également des sources de valeur ajoutée. À l'occasion, le gestionnaire pourra ajouter des titres libellés en monnaies étrangères, des obligations à rendement réel ou d'autres situations spéciales pouvant contribuer à bonifier le rendement du portefeuille ou à en diminuer la volatilité.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	22,9 années
Durée modifiée	16,2 années
Coupon moyen	3,7 %
Rendement au marché	2,5 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2004
Fonds	(3,97)	3,66	4,79	3,07	(3,97)	3,64	6,70	4,93	5,38	4,86	6,62
Indice de référence ²	(4,52)	3,65	4,76	3,07	(4,52)	3,37	6,39	4,84	5,27	4,78	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(3,97)	11,86	13,10	(0,22)	7,20	3,11	3,81	16,98	(6,16)	5,29
Indice de référence ²	(4,52)	11,90	12,71	0,31	7,03	2,47	3,80	17,48	(6,16)	5,21

¹ Depuis le début de l'année

² Indice d'obligations à long terme FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Obligations long terme core plus (PIMCO)

Code du Fonds : 861
Date de création : novembre 2009

Gestionnaire de portefeuille
P I M C O

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Stratégies multiples

Limites des placements

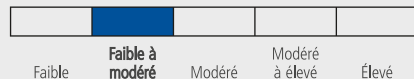
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

PIMCO Canada Canadian CorePLUS Long Bond Trust

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,48) %
Unités du fonds sous-jacent	100,48 %
	100,00 %

Actif net : 88,3 millions \$

Épargne et retraite collectives

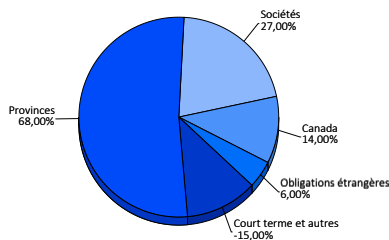
Commentaire

PIMCO est un gestionnaire de style « core-plus ». Son objectif est d'ajouter de la valeur en surpassant l'indice de référence de façon constante en ayant recours aux secteurs traditionnels et non traditionnels des marchés des titres à revenu fixe, tout en maintenant un niveau de risque global similaire à celui de l'indice de référence.

Les facteurs de risque à l'égard desquels PIMCO surpondère ou sous-pondère incluent : la durée; la courbe des taux de rendements; les secteurs du marché canadien des obligations, incluant les obligations des gouvernements fédéral et provinciaux et les obligations de sociétés; et la qualité du crédit. De plus, PIMCO expose une petite portion de ses portefeuilles CorePLUS aux facteurs de risque qui ne sont pas liés à l'indice et qui reflètent les meilleures idées que la firme se fait à l'égard des marchés mondiaux des obligations, incluant celles touchant le marché international à revenu fixe, les devises, les obligations canadiennes et non canadiennes indexées sur l'inflation, les obligations canadiennes et non canadiennes à rendement élevé, les marchés émergents, les stratégies relatives à la liquidité et à la volatilité.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A+
Échéance moyenne	23,2 années
Durée modifiée	16,2 années
Coupon moyen	3,6 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2009
Fonds	(4,32)	4,04	4,26	2,75	(4,32)	4,63	7,61	5,70	5,89	5,62	6,73
Indice de référence ²	(4,52)	3,65	4,76	3,07	(4,52)	3,37	6,39	4,84	5,27	4,78	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(4,32)	14,43	13,80	0,20	6,62	3,62	5,35	16,81	(5,56)	7,74
Indice de référence ²	(4,52)	11,90	12,71	0,31	7,03	2,47	3,80	17,48	(6,16)	5,21

¹ Depuis le début de l'année

² Indice d'obligations à long terme FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Revenu fixe mondial (PIMCO)

Code du Fonds : 893
Date de création : mars 2013

Gestionnaire de portefeuille
P I M C O

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- vise à maximiser le revenu courant en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe qui ne sont pas libellés en dollars canadiens
- vise une croissance modérée du capital à long terme
- convient aux épargnants qui ont un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

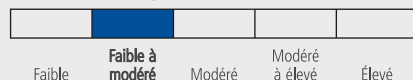
Multiple strategies

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada)

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,16) %
Unités du fonds sous-jacent	100,16 %
	100,00 %

Actif net : 714,2 millions \$

Épargne et retraite collectives

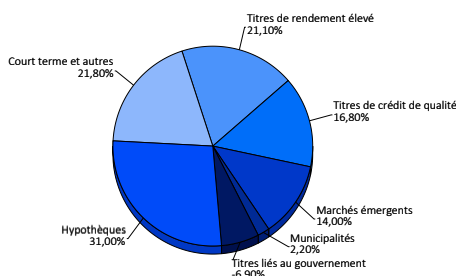
Commentaire

Le Fonds vise à maximiser le revenu courant tout en étant conforme au principe de préservation du capital et de gestion de placements prudente. La plus-value du capital à long terme est un objectif secondaire. Le Fonds est investi principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe qui ne sont pas libellés en dollars canadiens et ayant des échéances variées.

Jusqu'à 50 % de l'actif total du Fonds peut être investi dans des titres à rendement élevé (des « obligations à haut risque ») ayant obtenu une note ou, si ces titres ne sont pas notés, dans des titres de qualité comparable. Jusqu'à 20 % de l'actif total du Fonds peut être investi dans des titres et des instruments liés à l'économie des marchés émergents. Il n'y a aucune limite quant au nombre de titres libellés en devises dans lesquels le Fonds peut être investi. En règle générale, l'exposition du Fonds aux devises (titres libellés en monnaies autres que le dollar canadien) est limitée à 10 % de son actif total. Le Fonds peut également comprendre des instruments dérivés, tels que des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps. La durée moyenne du portefeuille du Fonds varie habituellement entre zéro et huit ans.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Diversification sectorielle (%) - pondération sur la base de la durée du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Catégorie	Pourcentage
Titres liés aux gouvernements	(6,80) %
Royaume-Uni	(3,00) %
Australie	1,90 %
Pays de l'UEM	(1,90) %
États-Unis	(5,90) %
Autre	2,10 %
Hypothèques	30,90 %
Royaume-Uni	1,00 %
Pays de l'UEM	1,70 %
États-Unis	28,00 %
Autre	0,20 %
Titres de crédit de qualité	16,80 %
Titres de rendement élevé	21,10 %
Marchés émergents	14,00 %
Municipalités/autres	2,20 %
Encaisse et équivalents	21,80 %
	100,00 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Échéance moyenne	3,1 années
Durée modifiée	1,3 année

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2013
Fonds	2,34	1,02	0,13	0,85	2,34	3,65	5,03	4,09	4,79	7,45*	5,41
Indice de référence ²	(1,57)	(0,30)	(0,02)	0,05	(1,57)	2,77	4,46	3,14	3,12	2,96	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	2,34	4,98	7,85	1,33	7,64	8,36	3,36	7,66	7,32*	25,42*
Indice de référence ²	(1,57)	7,30	7,92	(0,70)	3,05	2,41	1,15	6,93	(1,30)	5,03

¹ Depuis le début de l'année

² Indice Bloomberg U.S. Aggregate (CAD Hedged). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 111
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille

AlphaFixe
Capital

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Offrir une solution à rendement courant élevé face à une hausse potentielle des taux d'intérêts
- Vise la préservation du capital en investissant dans des prêts bancaires de qualité
- Convient aux épargnants qui ont un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

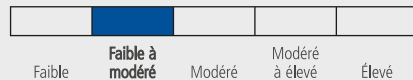
Sélection du crédit

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds AlphaFixe Prêts bancaires à taux variable

Actif net : 67,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à offrir une solution à rendement courant élevé face à une hausse potentielle des taux d'intérêts et au faible niveau de ces derniers par le biais d'un processus rigoureux s'appuyant sur une approche fondamentale du crédit et sur la préservation du capital. Afin de réduire le risque de taux d'intérêt et d'offrir une protection contre l'inflation, le Fonds est investi dans des prêts bancaires à taux variable garantis de premier rang dont la note de crédit est supérieure à B-.

Le Fonds peut investir en titres libellés en devises autre que canadienne ce qui expose les investisseurs au risque de fluctuation des devises. Le Fonds doit toutefois avoir un ratio de couverture de devise supérieur à 96 % selon les directives de placement limitant ainsi l'impact des fluctuations de taux de change.

Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Médias/Télécommunications	14,7%	Autre	4,5 %
Service	14,5%	Biens de consommation non durables	3,3 %
Produits alimentaires/Restauration	14,4%	Habitation	3,2 %
Santé	11,5%	Finances	2,2 %
Produits forestiers/Conteneurs	6,0%	Fabrication	1,9 %
Transport	6,0%	Loisirs	1,3 %
Technologies de l'information	5,6%	Encaisse et marché monétaire	6,4 %
Commerce au détail	4,5%		100,0 %

Composition du fonds sous-jacent par cote de crédit

Au 31 décembre 2021

BBB	16,7 %
BB	55,3 %
B	28,0 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille de prêt bancaire

Qualité moyenne des obligations	BB
Échéance moyenne	4,6 années
Durée modifiée	0,2 année
Coupon moyen	2,4 %
Rendement au marché	3,8 %

Les 10 principaux émetteurs du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Berry Global Group, Inc.	3,30 %	Harbor Freight Tools USA Inc.	3,00 %
Asplundh	3,20 %	Pilot Travel Centers	3,00 %
Gray Television Inc.	3,20 %	Go Daddy Operating Company, LLC	2,90 %
Core & Main LP	3,20 %	Burger King / Tim Hortons	2,90 %
Charter Communications Inc.	3,00 %		30,70 %
CBS Radio Inc.	3,00 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	2,22	0,52	0,45	1,05	2,22	1,46	3,78	2,71	2,57	-	2,92
Indice composé ²	2,69	0,49	0,55	1,32	2,69	1,68	3,70	2,83	2,90	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	2,22	0,71	8,56	(0,43)	2,04	6,14	2,37*	2,73*	-	-
Indice composé ²	2,69	0,69	7,86	0,26	3,17	6,18	2,01	2,85	-	-

¹ Depuis le 1^{er} novembre 2018 : Indice Crédit Suisse Qualité (Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %), indice Crédit Suisse BB excluant les industries de l'énergie et des mines et métaux (Couvert) (\$ CA) (76 %), indice Crédit Suisse B+ excluant les industries de l'énergie et des mines et métaux (Couvert) (\$ CA) (19 %)). L'indice de référence est ajusté pour l'effet des taux variables utilisés par les investissements sous-jacents du Fonds.

Avant le 1^{er} novembre 2018 : Indice Crédit Suisse 50% BB/50% B (Couvert) (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Diversifié sécurité

Code du Fonds : 240
Date de création : janvier 1999

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Tej Rai, B. Sc. écon., BSE Eng
Sébastien Mc Mahon, M. Sc. écon., PRM, CFA

Objectifs du Fonds

- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Diversifie le risque entre les classes d'actif et entre les styles de gestion
- Gère de façon active la répartition des investissements par classes d'actif et par styles de gestion
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Actif privilégiant les titres à revenu fixe

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations	40 %	90 %
Prêts hypothécaires/titres garantis par des hypothèques	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	0 %	35 %
Titres de participation étrangers	0 %	35 %

Le maximum investi dans un secteur économique du marché boursier est limité au plus élevé de 20 % de la portion « titres de participation canadiens » de l'actif du Fonds et deux fois la pondération de ce secteur dans l'indice composé S&P/TSX.

La durée moyenne des titres obligataires doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel FTSE Canada.

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
■	■	■	■	■

Actif net : 683,0 millions \$

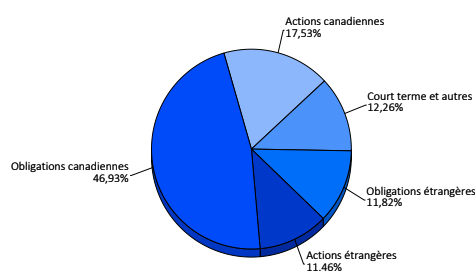
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie de placement du Fonds s'oriente principalement vers une répartition judicieuse des actions canadiennes et étrangères et des titres à revenu fixe. Étant donné l'importance de cette répartition, un comité est responsable de la prise de décision, et ce, en accord avec la vision des marchés et de l'économie de ses membres. De plus, pour diversifier davantage le portefeuille, la sélection des titres a été confiée à plusieurs gestionnaires ayant des styles de gestion différents. Ainsi, le comité répartit judicieusement, au sein de chaque classe d'actif, les investissements en s'assurant de faire appel à plusieurs styles de gestion, tout en se conformant à ses anticipations des marchés.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	9,7 années
Durée modifiée	6,6 années
Coupon moyen	2,3 %
Rendement au marché	2,1 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Fonds Industrielle Alliance Obligations de sociétés canadiennes	13,93 %	Fonds Industrielle Alliance Innovation thématique	4,10 %
Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes (iAGP)	11,25 %	Fonds Industrielle Alliance Dividendes	3,24 %
Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	8,32 %	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	3,13 %
Gouvernement du Canada, 0,136 %, 2022-02-17	4,19 %	Fonds IA Clarington américain dividendes croissance, série I	1,87 %
Fonds Industrielle Alliance Actions internationales	4,14 %	BMO Laddered Preferred Share Index ETF	1,87 %
			56,04 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 1999
Fonds	4,71	1,78	2,41	2,00	4,71	6,25	7,69	5,36	5,35	6,17	6,76
Indice composé ²	4,79	1,97	3,07	3,14	4,79	7,25	8,51	6,23	6,01	5,73	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	4,71	7,80	10,64	(1,33)	5,29	4,18	6,22	11,35	8,01	5,42
Indice composé ²	4,79	9,76	11,06	(0,32)	5,16	4,92	3,84	9,61	4,36	4,62

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (65 %), indice composé S&P/TSX (15 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (15 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Indiciel équilibré modéré (BlackRock)

Code du Fonds : 889
Date de création : octobre 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Est investi dans des actions et des obligations achetées sur les marchés ou en provenance d'autres fonds indiciels gérés par BlackRock
- Vise la diversification du risque entre les classes d'actif
- Offre, dans un seul fonds, la croissance du capital à long terme de croissance et les revenus d'intérêts

Style de gestion

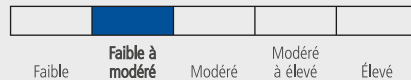
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock Balanced Moderate Index DC

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,08 %
Unités du fonds sous-jacent	99,92 %
	100,00 %

Actif net : 32,8 millions \$

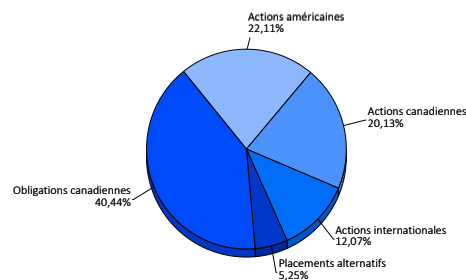
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du Fonds est d'offrir aux investisseurs un fonds unique dont les placements sont diversifiés au sein des obligations, des actions canadiennes et des actions étrangères tout en proposant un équilibre entre le revenu et la croissance à long terme à l'aide de fonds indiciels. Dans le Fonds, la même répartition de l'actif est respectée, soit une portion de 60 % d'actions (20 % dans l'indice composé plafonné S&P/TSX, 35 % dans l'Indice MSCI Monde tous pays Ex-Canada, 2,5 % dans l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed, 2,5 % dans l'indice immobilier U.S. Dow Jones) et une portion de 40 % d'obligations (30 % dans l'indice obligataire universel FTSE Canada, 10 % dans l'indice d'obligations à rendement réel FTSE Canada).

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	30,19 %	Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	8,92 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	22,11 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	5,25 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	20,13 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	3,15 %
Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	10,25 %		100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2012
Fonds	11,68	2,64	5,27	5,70	11,68	10,55	12,08	8,54	8,51	8,73*	8,77
Indice composé ²	10,44	1,67	4,22	4,63	10,44	10,17	11,85	8,36	8,35	8,65	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,68	9,42	15,22	(1,42)	8,40	6,22	6,79	12,20	11,06	8,63*
Indice composé ²	10,44	9,90	15,28	(1,46)	8,32	6,23	6,74	12,17	11,14	8,58

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (Reuters) (rend. net) (35 %), indice obligataire universel FTSE Canada (30 %), indice composé plafonné S&P/TSX (20 %), indice d'obligations à rendement réel FTSE Canada (\$ CA) (10 %), indice immobilier U.S. Dow Jones (2,5 %), indice FTSE EPRA/NAREIT Developed (\$ CA) (rend. net) (2,5 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Diversifié

Code du Fonds : 040
Date de création : janvier 1987

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Tej Rai, B. Sc. écon., BSE Eng
Sébastien Mc Mahon, M. Sc. écon., PRM, CFA

Objectifs du Fonds

- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Diversifie le risque entre les classes d'actif et entre les styles de gestion
- Gère de façon active la répartition des investissements par classes d'actif et par styles de gestion
- 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

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations	20 %	70 %
Prêts hypothécaires/titres garantis par des hypothèques	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	5 %	45 %
Titres de participation étrangers	5 %	45 %

Le maximum investi dans un secteur économique du marché boursier est limité au plus élevé de 20 % de l'actif du Fonds et deux fois la pondération de ce secteur dans l'indice composé S&P/TSX.

La durée moyenne des titres obligataires doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel FTSE Canada.

Échelle de risque

	Faible à modéré			
Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 2 354,8 millions \$

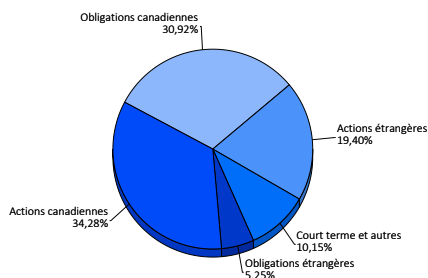
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie de placement du Fonds s'oriente principalement vers une répartition judicieuse des actions canadiennes et étrangères et des titres à revenu fixe. Étant donné l'importance de cette répartition, un comité est responsable de la prise de décision, et ce, en accord avec la vision des marchés et de l'économie de ses membres. De plus, pour diversifier davantage le portefeuille, la sélection des titres a été confiée à plusieurs gestionnaires ayant des styles de gestion différents. Ainsi, le comité répartit judicieusement, au sein de chaque classe d'actif, les investissements en s'assurant de faire appel à plusieurs styles de gestion, tout en se conformant à ses anticipations des marchés.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	9,2 années
Durée modifiée	6,7 années
Coupon moyen	2,1 %
Rendement au marché	1,8 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes (IAGP)	26,74 %	Fonds Industrielle Alliance Actions internationales	4,17 %
Fonds Industrielle Alliance Obligations de sociétés canadiennes	8,94 %	Fonds Industrielle Alliance Actions mondiales conviction	4,16 %
Gouvernement du Canada, 0,136 %, 2022-02-17	5,27 %	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	3,84 %
Fonds Industrielle Alliance Innovation thématique	5,24 %	Fonds Industrielle Alliance Actions américaines (devise non couverte)	3,14 %
Fonds Industrielle Alliance Dividendes	4,80 %	Fonds IA Clarington américain dividendes croissance, série I	2,69 %
			68,99 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 1987
Fonds	11,55	2,20	3,92	3,63	11,55	10,53	11,83	7,72	7,61	8,40	8,59
Indice composé ²	9,81	2,21	4,18	4,62	9,81	10,02	11,36	7,99	7,79	7,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,55	9,51	14,48	(3,72)	7,19	6,89	5,96	11,23	14,94	7,16
Indice composé ²	9,81	10,23	14,08	(1,52)	6,99	7,11	4,04	10,39	8,32	5,81

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (45 %), indice composé S&P/TSX (25 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (25 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Équilibré (Beutel Goodman)

Code du Fonds : 751
Date de création : novembre 2011

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

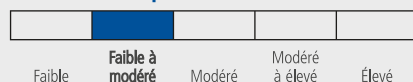
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Obligations	30 %	55 %
Titres de participation canadiens	25 %	55 %
Titres de participation mondiaux	15 %	40 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds équilibré Beutel Goodman

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 106,4 millions \$

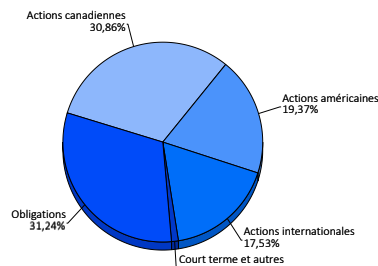
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à accroître la valeur du capital à long terme au moyen d'investissements effectués dans des espèces et des quasi-espèces, dans des titres à revenu fixe et dans des titres de participation canadiens, américains et internationaux. Le gestionnaire du Fonds adopte une approche fondée sur la valeur pour choisir les actions dans lesquelles il investit. Il recherche des actions sous-évaluées par rapport à la valeur de l'actif ou au potentiel de bénéfices de l'émetteur. Le portefeuille à revenu fixe du Fonds est investi dans un groupe diversifié d'obligations du gouvernement canadien et de sociétés canadiennes. La répartition de l'actif du Fonds est normalement répartie de la façon suivante : 60 % de titres de participation et 40 % de titres à revenu fixe.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	10,69 %
Industrie	4,05 %
Biens de consommation de base	3,92 %
Consommation discrétionnaire	3,13 %
Services de communication	2,70 %
Énergie	2,19 %
Matériaux	2,05 %
Services aux collectivités	1,21 %
Technologies de l'information	0,92 %
	30,86 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	10,5 années
Durée modifiée	8,1 années

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2011
Fonds	11,61	3,49	3,09	2,71	11,61	9,38	11,03	7,49	8,22	9,33	9,30
Indice composé ²	10,66	2,42	4,16	4,66	10,66	10,07	11,57	7,97	7,89	8,00	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,61	7,20	14,39	(2,47)	11,20	10,28	4,65	9,18	17,45	11,07
Indice composé ²	10,66	9,48	14,63	(2,16)	7,58	7,80	3,77	10,16	11,73	7,29

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (40 %), indice composé S&P/TSX (30 %), indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net) (13 %), indice S&P 500 (\$ CA) (12 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Code du Fonds : 463
Date de création : février 2001

Gestionnaire de portefeuille JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

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

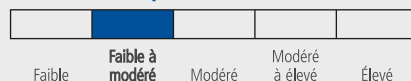
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	30 %	50 %
Titres de participation canadiens	15 %	50 %
Titres de participation américains	5 %	35 %
Titres de participation internationaux	0 %	30 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds équilibré JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Actif net : 121,3 millions \$

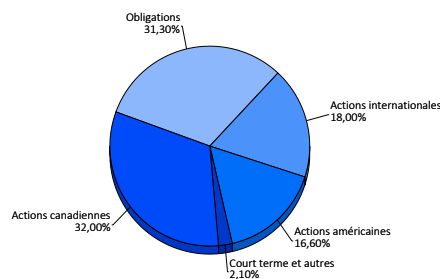
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du gestionnaire est d'ajouter de la valeur par rapport à l'indice de référence au moyen d'une répartition de l'actif effectuée à long terme et de réduire ainsi la volatilité à un niveau minimum. Quant au portefeuille, il est diversifié et investi dans des titres à revenu fixe, des actions canadiennes, des actions américaines et des actions internationales. La répartition de l'actif est revue hebdomadairement par le comité stratégique d'investissements. Le processus de révision inclut, entre autres, des discussions portant sur les facteurs macroéconomiques locaux et internationaux et sur les évaluations relatives des titres à revenu fixe et des actions.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Industrie	8,00 %
Finance	7,33 %
Technologies de l'information	5,30 %
Biens de consommation de base	3,90 %
Matériaux	3,61 %
Consommation discrétionnaire	3,48 %
Immobilier	0,38 %
	32,00 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	11,0 années
Durée modifiée	8,4 années
Rendement au marché	1,9 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis fév. 2001
Fonds	13,83	2,81	4,33	6,23	13,83	11,44	12,59	8,88	8,49	9,81	7,42
Indice composé ²	10,75	2,38	4,12	4,49	10,75	10,24	11,75	8,06	7,96	8,04	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	13,83	9,10	14,94	(1,55)	6,93	6,90	8,25	11,80	18,55	10,66
Indice composé ²	10,75	9,73	14,84	(2,30)	7,55	7,84	3,75	10,18	11,80	7,25

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1er janvier 2018 : Indice obligataire universel FTSE Canada (37,5 %), Indice composé S&P/TSX (30,0 %), Indice S&P 500 (\$ CA) (12,5 %), Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net) (12,5 %), Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %), Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (2,5 %).
Avant le 1er janvier 2018 : Indice obligataire universel FTSE Canada (39 %), Indice composé S&P/TSX (30 %), Indice S&P 500 (\$ CA) (12,5 %), Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net) (12,5 %), Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (6 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Équilibré - croissance (MFS)

Code du Fonds : 380
Date de création : septembre 2000

Gestionnaire de portefeuille



Robert Spector, CFA

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

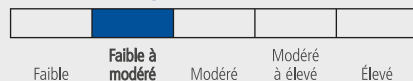
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	20 %	50 %
Titres de participation	45 %	75 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds équilibré de croissance MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Actif net : 73,7 millions \$

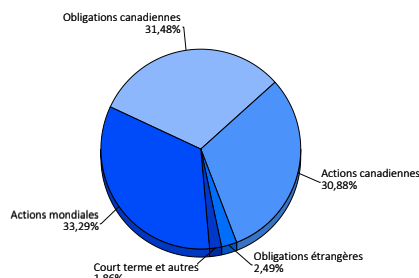
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à procurer aux investisseurs un taux de rendement réel supérieur provenant tant de la plus value du capital que du revenu et obtenu en investissant dans un portefeuille diversifié composé d'actions canadiennes et mondiales (américaines et internationales), de titres à revenu fixe et de liquidités. Les titres sont sélectionnés en fonction de leur potentiel de croissance, c'est-à-dire que la croissance prévue du bénéfice de l'action doit être plus rapide que la croissance prévue des bénéfices de l'ensemble du marché. MFS ajuste périodiquement les pourcentages de répartition de l'actif du Fonds pour tirer parti des occasions qui se présentent sur le marché, mais respecte les fourchettes suivantes : actions - entre 54 % et 66 %; titres à revenu fixe - entre 25 % et 45 %; liquidités - entre 0 % et 15 %.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	10,34 %
Industrie	5,37 %
Technologies de l'information	4,28 %
Énergie	4,11 %
Matériaux	1,97 %
Consommation discrétionnaire	1,74 %
Services de communication	1,04 %
Immobilier	0,80 %
Services aux collectivités	0,62 %
Biens de consommation de base	0,61 %
	30,88 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	10,4 années
Durée modifiée	8,0 années
Coupon moyen	2,9 %
Rendement au marché	2,1 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2000
Fonds	11,53	2,91	5,24	5,38	11,53	11,99	13,93	10,36	10,58	10,36	6,82
Indice composé ²	12,39	2,33	4,73	5,36	12,39	11,34	12,75	8,83	8,64	8,69	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,53	12,46	17,89	0,32	11,47	6,03	6,71	12,57	15,46	10,18
Indice composé ²	12,39	10,30	15,60	(2,14)	7,91	8,21	4,10	10,77	13,34	7,54

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1^{er} juillet 2007 : Indice obligataire universel FTSE Canada (35 %), indice composé S&P/TSX (30 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (30 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %)

Avant le 1^{er} juillet 2007 : Indice obligataire universel FTSE Canada (40 %), indice composé S&P/TSX (38 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (17 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Équilibré (PH&N)

Code du Fonds : 522
Date de lancement : novembre 2007
Date de création : novembre 2005

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

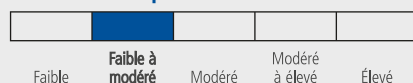
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du 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



Fonds sous-jacent

Fonds fiduciaire de retraite équilibré Phillips, Hager & North

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,18) %
Unités du fonds sous-jacent	100,18 %
	100,00 %

Actif net : 33,3 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

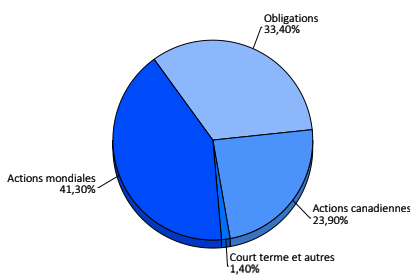
Les gestionnaires du Fonds préconisent une philosophie de placement à trois volets :

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 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	8,44 %
Industrie	3,15 %
Énergie	2,99 %
Technologies de l'information	2,77 %
Matériaux	2,41 %
Services de communication	1,05 %
Immobilier	0,86 %
Services aux collectivités	0,81 %
Biens de consommation de base	0,65 %
Consommation discrétionnaire	0,65 %
Santé	0,12 %
	23,90 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	10,6 années
Durée modifiée	7,8 années
Rendement au marché	2,8 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2005
Fonds	12,74	2,16	4,85	5,54	12,74	13,57	14,41	9,93	10,00	9,98	7,35
Indice composé ²	11,29	2,24	4,54	5,10	11,29	11,40	12,85	8,84	8,77	8,63	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	12,74	14,40	16,10	(2,49)	10,29	8,47	5,72	12,58	14,58	8,69
Indice composé ²	11,29	11,52	15,80	(2,36)	8,50	8,76	3,60	10,75	12,31	7,24

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (36 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (36 %), indice composé S&P/TSX (20 %), indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (4 %) (4 %), indice des Prix à la Consommation + 4 % (3 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (1 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Diversifié opportunité

Code du Fonds : 250
Date de création : janvier 1999

Gestionnaire de portefeuille



Tej Rai, B. Sc. écon., BSE Eng
Sébastien Mc Mahon, M. Sc. écon., PRM, CFA

Objectifs du Fonds

- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Diversifie le risque entre les classes d'actif et entre les styles de gestion
- Gère de façon active la répartition des investissements par classes d'actif et par styles de gestion
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Actif privilégiant les actions

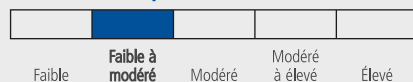
Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations	0 %	50 %
Prêts hypothécaires/titres garantis par des hypothèques	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	20 %	60 %
Titres de participation étrangers	10 %	50 %

Aucune restriction relativement à la pondération dans chacun des secteurs économiques du marché boursier canadien

Aucune restriction relativement à la durée et au terme du portefeuille obligataire.

Échelle de risque



Actif net : 854,4 millions \$

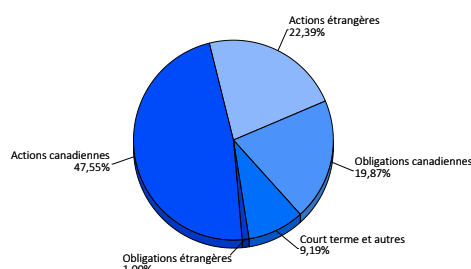
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie de placement du Fonds s'oriente principalement vers une répartition judicieuse des actions canadiennes et étrangères et des titres à revenu fixe. Étant donné l'importance de cette répartition, un comité est responsable de la prise de décision, et ce, en accord avec la vision des marchés et de l'économie de ses membres. De plus, pour diversifier davantage le portefeuille, la sélection des titres a été confiée à plusieurs gestionnaires ayant des styles de gestion différents. Ainsi, le comité répartit judicieusement, au sein de chaque classe d'actif, les investissements en s'assurant de faire appel à plusieurs styles de gestion, tout en se conformant à ses anticipations des marchés.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	8,2 années
Durée modifiée	6,2 années
Coupon moyen	1,9 %
Rendement au marché	1,7 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes (IAGP)	29,11 %	Gouvernement du Canada, 0,136 %, 2022-02-17	4,49 %
Fonds Industrielle Alliance Dividendes	9,32 %	Fonds Industrielle Alliance Actions internationales	4,18 %
Fonds Industrielle Alliance Innovation thématique	7,48 %	Fonds Industrielle Alliance Actions mondiales conviction	4,11 %
Fonds Industrielle Alliance Obligations de sociétés canadiennes	5,31 %	Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes - valeur toutes capitalisations	4,08 %
Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes à petite capitalisation	4,99 %		77,84 %
Fonds Industrielle Alliance Actions américaines (devise non couverte)	4,77 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 1999
Fonds	15,93	2,49	4,80	4,68	15,93	12,82	14,27	8,92	8,74	9,32	8,50
Indice composé ²	15,22	2,47	5,23	5,93	15,22	12,52	14,06	9,48	9,30	8,92	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	15,93	9,78	17,23	(5,66)	8,00	7,44	4,62	12,81	17,49	7,65
Indice composé ²	15,22	9,88	17,21	(3,19)	8,58	10,11	2,83	10,94	12,27	6,82

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX (40 %), indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (30 %), indice obligataire universel FTSE Canada (25 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Répartition d'actifs canadiens Fidelity

Code du Fonds : 462
Date de création : janvier 2001

Gestionnaire de portefeuille



Geoff Stein, MBA, CFA
David Wolf, B. Sc. écon.

Objectifs du Fonds

- Vise un rendement élevé par une répartition judicieuse de l'actif entre des actions, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire
- Est principalement investi dans des titres canadiens

Style de gestion

Actif privilégiant les actions

Limites des placements

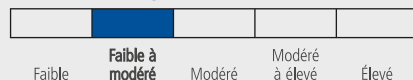
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	70 %
Obligations	10 %	60 %
Titres de participation	20 %	90 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,07) %
Unités du fonds sous-jacent	100,07 %
	100,00 %

Actif net : 24,6 millions \$

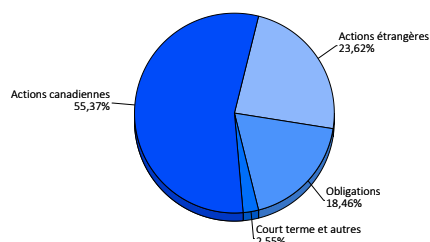
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie de gestion du portefeuille se divise en deux volets : un volet lié à la composition de l'actif et un volet lié à la sélection de titres. La stratégie touchant la composition de l'actif obéit à un processus discipliné qui comprend plusieurs étapes (rencontres et discussions portant sur la dynamique de la composition, réévaluation du potentiel de croissance et recommandations). À l'issue de ce processus, chaque gestionnaire de sous-portefeuille voit à la sélection des titres qui composeront le portefeuille et établit la répartition sectorielle de la portion de l'actif qui lui a été confiée.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	17,33 %
Consommation discrétionnaire	6,55 %
Technologies de l'information	6,50 %
Matériaux	6,04 %
Industrie	5,83 %
Énergie	5,07 %
Biens de consommation de base	2,03 %
Services de communication	1,86 %
Services aux collectivités	1,65 %
Immobilier	1,49 %
Santé	1,02 %
	55,37 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	Brookfield Asset Management Inc., cat. A
La Banque Toronto-Dominion	Financière Sun Life du Canada inc.
iShares Comex Gold Trust ETF	Shopify inc.
Banque de Nouvelle-Écosse	Banque Canadienne Impériale de Commerce
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	Nutrien Itée

Les 10 principaux titres représentent 27,21 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2001
Fonds	18,32	3,27	5,92	6,76	18,32	14,27	15,00	10,55	9,89	8,99	8,12
Indice composé ²	16,01	2,66	5,01	5,00	16,01	11,78	13,44	8,44	8,10	7,31	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,32	10,36	16,46	(1,80)	7,30	9,46	1,50	12,38	12,59	5,01
Indice composé ²	16,01	7,71	16,84	(5,27)	6,73	14,08	(4,20)	9,69	8,01	5,92

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX (70 %), indice obligataire universel FTSE Canada (30 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Indiciel canadien (BlackRock)

Code du Fonds : 723
Date de création : avril 2020

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Vise une appréciation du capital à long terme par l'entremise d'investissements faits directement dans des actions émises au Canada.

Style de gestion

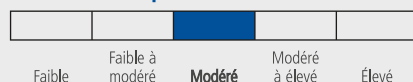
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock Canadian Equity Index, catégorie D

Actif net : 129,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à reproduire le rendement de l'indice S&P/TSX (l'indice du marché boursier canadien) de façon active au moyen d'investissements faits directement dans des actions émises au Canada.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	31,97 %
Énergie	12,97 %
Industrie	11,77 %
Matériaux	11,39 %
Technologies de l'information	10,60 %
Services de communication	4,69 %
Consommation discrétionnaire	3,61 %
Biens de consommation de base	3,60 %
Services aux collectivités	3,49 %
Immobilier	3,07 %
Santé	0,64 %
Total	97,80 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Shopify inc.	6,35 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,03 %
Banque Royale du Canada	6,13 %	Banque de Montréal	2,83 %
La Banque Toronto-Dominion	5,67 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,71 %
Brookfield Asset Management inc.	3,58 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,13 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,49 %		
Enbridge inc.	3,21 %		
			39,13 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avr. 2020
Fonds	25,23	3,06	6,46	6,64	25,23	15,28*	17,77*	10,48*	10,21*	9,23*	30,54
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	25,23	6,11*	22,93*	(8,80)*	9,11*	21,09*	(8,30)*	10,57*	13,03*	7,21*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Dividendes

Code du Fonds : 160
Date de création : janvier 1998

Gestionnaire de portefeuille



Donny Moss, CFA

Objectifs du Fonds

- Est investi dans des titres de participation qui génèrent des dividendes réguliers (lesquels seront réinvestis dans le Fonds) tout en assurant une croissance du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

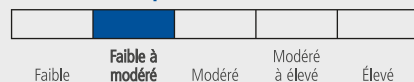
Style de gestion

Valeur

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Titres de participation canadiens	70 %	100 %
Titres de participation étrangers	0 %	30 %

Échelle de risque



Actif net : 1 060,7 millions \$

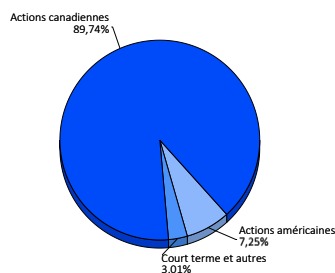
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds se compose principalement d'actions ordinaires de grandes compagnies qui possèdent un potentiel intéressant de bénéfices et de dividendes. La stratégie de placement utilisée dans la gestion du Fonds repose sur un processus qui utilise, dans un premier temps, l'approche descendante. Cette approche implique une analyse macroéconomique qui permet au gestionnaire de déterminer les secteurs performants de l'économie. Dans un deuxième temps, le gestionnaire utilise l'approche ascendante, qui lui permet de sélectionner les titres selon un style de gestion axé sur la valeur, en privilégiant les actions canadiennes de qualité supérieure qui offrent un dividende régulier.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	35,72 %
Énergie	13,35 %
Services aux collectivités	8,13 %
Services de communication	7,25 %
Industrie	7,11 %
Consommation discrétionnaire	4,79 %
Matériaux	4,58 %
Immobilier	3,39 %
Biens de consommation de base	2,84 %
Technologies de l'information	2,58 %
Total	89,74 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	7,06 %	TC Energy corp.	3,06 %
La Banque Toronto-Dominion	6,44 %	Banque de Montréal	2,80 %
Banque de Nouvelle-Écosse	4,66 %	TELUS corp.	2,70 %
Enbridge inc.	3,91 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,51 %
Brookfield Asset Management inc.	3,58 %		
Financière Sun Life du Canada inc.	3,20 %		
			39,92 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 1998
Fonds	26,38	4,86	7,84	8,64	26,38	12,78	15,36	9,44	9,30	10,40	10,72
Indice de référence ²	28,05	3,43	7,75	7,97	28,05	16,26	18,12	11,09	10,83	9,91	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	26,38	0,66	20,68	(6,54)	8,72	21,53	(1,75)	11,79	17,59	9,87
Indice de référence ²	28,05	5,56	21,93	(7,58)	9,78	21,36	(7,76)	12,27	13,26	8,07

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P/TSX 60. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Dividendes canadiens (Beutel Goodman)

Code du Fonds : 887
Date de création : juillet 2012

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Est investi dans des titres de participation qui génèrent des dividendes réguliers (lesquels sont réinvestis dans le Fonds) tout en assurant une croissance du capital à long terme
- Est conforme à un horizon de placement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Valeur

Limites des placements

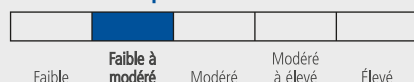
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Encaisse et valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations canadiennes	0 %	15 %
Actions canadiennes (ordinaires)	60 %	100 %
Actions canadiennes (privilégiées)	0 %	25 %
Fiducies de revenu	0 %	25 %
Titres étrangers	0 %	30 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds de dividendes canadiens Beutel Goodman

Actif net : 37,9 millions \$

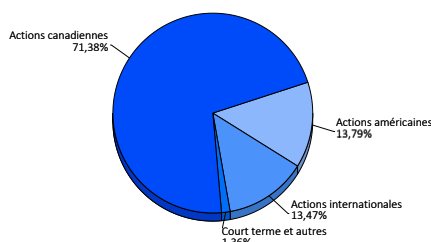
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à atteindre un équilibre entre un revenu de dividendes élevé et une croissance du capital grâce à l'application d'une discipline de style valeur et qui met l'accent sur la préservation du capital. Le Fonds cherche à identifier et investir dans un portefeuille diversifié de titres de qualité, d'actions privilégiées, de titres de fiducies de revenu et des titres portant intérêt. Le Fonds détiendra de 20 à 45 titres principalement canadiens, bien que le Fonds puisse également investir dans des titres étrangers. Pour la sélection des titres à inclure dans le portefeuille, le gestionnaire compte exclusivement sur sa recherche interne. L'approche valeur de la firme fait qu'il en résulte un portefeuille qui donnera une performance plutôt défensive dans des marchés volatils, tout en cherchant à capter une part importante des marchés à la hausse. De plus, le Fonds vise à offrir un rendement supérieur à celui de son indice de référence.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	33,81 %
Énergie	7,60 %
Consommation discrétionnaire	7,20 %
Biens de consommation de base	4,85 %
Industrie	4,45 %
Matériaux	3,95 %
Services de communication	3,77 %
Services aux collectivités	3,63 %
Technologies de l'information	2,12 %
Technologies de l'information	71,38 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

La Banque Toronto-Dominion	9,49 %	Rogers Communications Inc., catégorie B	3,77 %
Banque Royale du Canada	6,60 %	BMO	3,54 %
Financière Sun Life du Canada inc.	5,68 %	Roche Holdings AG	3,16 %
TC Energy corp.	4,52 %	Verizon Communications Inc.	3,10 %
Power Corporation du Canada, SV	4,46 %		
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,46 %		
			48,78 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2012
Fonds	23,07	5,37	6,03	4,95	23,07	10,87	12,88	8,45	8,96	11,76*	12,16
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	23,07	(0,12)	17,01	(3,83)	11,04	19,77	1,58	12,64	28,76	12,18*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Actions canadiennes - fondamental (Beutel Goodman)

Code du Fonds : 341
Date de création : octobre 2021

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 canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

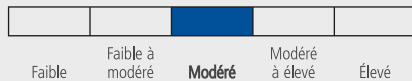
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	5 %
Unités du fonds sous-jacent	95 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes fondamental Beutel Goodman, Catégorie I

Actif net : 0,5 million \$

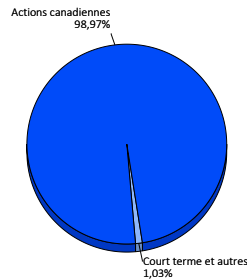
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du fonds est la croissance du capital à long terme au moyen de placements dans des actions ordinaires et d'autres titres de participation d'émetteurs canadiens de moyenne et de grande capitalisation. La stratégie du fonds utilise une approche fondamentale, ascendante et disciplinée qui privilégie les titres offrant la meilleure valeur économique sur le marché, peu importe le secteur d'activité de l'émetteur. Le gestionnaire vise à identifier les actions qui sont sous-évaluées par rapport à la valeur commerciale de l'entreprise.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	34,34 %
Industrie	13,04 %
Biens de consommation de base	12,62 %
Consommation discrétionnaire	9,94 %
Services de communication	8,57 %
Énergie	7,03 %
Matériaux	6,61 %
Services aux collectivités	3,87 %
Technologies de l'information	2,95 %
Actions canadiennes (Total)	98,97 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

La Banque Toronto-Dominion	9,41 %	Alimentation Couche-Tard inc.	4,53 %
Banque Royale du Canada	5,83 %	Financière Sun Life du Canada inc.	4,15 %
Brookfield Asset Management inc.	5,51 %	TC Energy corp.	4,13 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5,28 %	Restaurant Brands International inc.	3,62 %
Rogers Communications Inc., catégorie B	4,87 %	Metro inc.	3,41 %
		Metro inc. (Total)	50,74 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2021
Fonds	23,54*	2,51	4,59*	4,79*	23,54*	12,57*	12,90*	8,48*	8,89*	-	4,58
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	23,54*	2,58*	13,57*	(3,79)*	10,56*	19,82*	(4,46)*	-	-	-
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,07 %
Unités du fonds sous-jacent	99,93 %
Unités du fonds sous-jacent (Total)	100,00 %

Actions canadiennes - valeur (PH&N)

Code du Fonds : 633
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille



Doug Raymond
Stu Kedwell, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

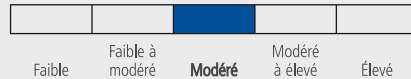
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds de valeur d'actions canadiennes PH&N

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,31) %
Unités du fonds sous-jacent	100,31 %
	100,00 %

Actif net : 19,3 millions \$

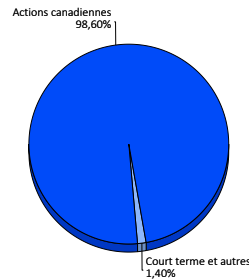
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds présente un portefeuille diversifié, géré de façon active, qui vise à générer une croissance du capital à long terme par l'entremise d'investissements faits dans des actions ordinaires de sociétés canadiennes. Une grande majorité des titres en portefeuille font partie de l'indice composé plafonné S&P/TSX. Le processus d'investissement du Fonds repose principalement sur la recherche fondamentale, alors que la sélection ultime de titres est faite en fonction de la compréhension des entreprises, de leurs modèles d'affaire et de leurs perspectives.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	37,08 %
Énergie	14,60 %
Industrie	11,63 %
Matériaux	9,56 %
Services de communication	5,42 %
Technologies de l'information	5,13 %
Biens de consommation de base	4,24 %
Consommation discrétionnaire	4,14 %
Immobilier	3,55 %
Services aux collectivités	2,66 %
Santé	0,59 %
	98,60 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	6,90 %	Canadian Natural Resources ltée	2,90 %
La Banque Toronto-Dominion	5,70 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,90 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	4,60 %	Banque de Montréal	2,80 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,50 %	Suncor Energy inc.	2,20 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,30 %		38,00 %
Enbridge inc.	3,20 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	32,06	4,74	7,98	9,83	32,06	14,63	16,50	9,99	9,86	10,66*	11,40
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	32,06	(0,50)	20,34	(7,43)	9,34	21,89	(5,77)*	13,60*	15,96*	13,65*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions canadiennes - Ciblé Fidelity

Code du Fonds : 871
Date de création : janvier 2012

Gestionnaire de portefeuille



Joe Overdeest
Andrew Marchese

Objectifs du Fonds

- Vise l'appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions canadiennes
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

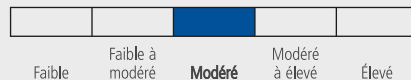
Mixte avec un biais croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fiducie Fidelity Actions canadiennes - Ciblé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,13) %
Unités du fonds sous-jacent	100,13 %
	100,00 %

Actif net : 303,9 millions \$

Épargne et retraite collectives

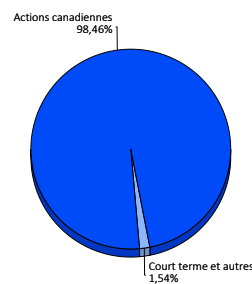
Commentaire

La stratégie de placement du Fonds emploie une approche fondamentale ascendante conçue pour tirer parti des meilleures idées de l'équipe de recherche des actions canadiennes de Fidelity. Le gestionnaire de portefeuille construit un portefeuille ciblé à l'aide des données provenant de la recherche fondamentale, où la répartition active selon les secteurs et les capitalisations tient principalement de la sélection ascendante des titres. Ce travail de recherche est confié à notre vaste équipe d'analystes de recherche qui se consacrent entièrement aux actions canadiennes.

Fidelity assigne à chaque analyste un secteur de l'indice composé plafonné S&P/TSX et le charge d'évaluer les actions les plus attrayantes de ce secteur. Le gestionnaire de portefeuille a pour tâche de construire le portefeuille et de veiller à ce que la stratégie soit conforme aux directives de placement établies.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	35,30 %
Industrie	16,89 %
Technologies de l'information	12,17 %
Énergie	9,56 %
Matériaux	9,26 %
Consommation discrétionnaire	6,32 %
Immobilier	5,01 %
Biens de consommation de base	2,75 %
Services aux collectivités	1,20 %
	98,46 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada
Shopify inc.	Constellation Brands inc.
Brookfield Asset Management inc.	Banque Nationale du Canada
La Banque Toronto-Dominion	Nutrien Itée
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique

Les 10 principaux titres représentent 49,39 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2012
Fonds	22,14	3,24	7,12	7,65	22,14	16,92	19,98	13,03	12,21	12,86*	12,72
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	22,14	11,92	26,35	(5,51)	9,00	15,54	2,23	12,41	28,92	10,09*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions canadiennes - croissance

Code du Fonds : 464
Date de création : novembre 2007

Gestionnaire de portefeuille



Marc Gagnon, MBA, CFA

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

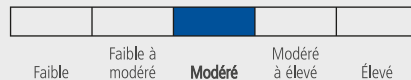
Style de gestion

Croissance

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Titres de participation canadiens	55 %	100 %
Titres de participation étrangers	0 %	30 %

Échelle de risque



Actif net : 920,4 millions \$

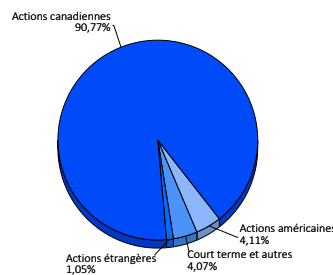
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est principalement investi dans des compagnies à moyenne et grande capitalisation, et une faible proportion du portefeuille est investie dans des entreprises à petite capitalisation. Le gestionnaire recherche des titres qui présentent un bon profil de croissance, mais il se soucie du prix qu'il paie pour les acquérir. Il s'appuie sur un modèle d'évaluation des flux monétaires « autogénérés » afin d'effectuer la sélection des titres, et il porte une grande attention à la gestion du risque sur le plan des secteurs, des capitalisations et des principales positions dans l'indice de référence. Le Fonds demeure diversifié en ce qui concerne les secteurs boursiers et peut comporter quelques titres étrangers à l'occasion.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	30,78 %
Industrie	12,04 %
Énergie	9,62 %
Technologies de l'information	8,71 %
Matériaux	7,66 %
Consommation discrétionnaire	6,48 %
Biens de consommation de base	6,07 %
Services de communication	3,73 %
Services aux collectivités	3,38 %
Immobilier	2,17 %
Santé	0,13 %
Total	90,77 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	5,48 %	SHOPIFY INC.	2,58 %
La Banque Toronto-Dominion	5,37 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,50 %
Brookfield Asset Management inc.	3,38 %	Banque de Montréal	2,47 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,35 %	Nutrien Itée	2,02 %
Gouvernement du Canada, 0,079 %, 2022-03-17	3,16 %		33,03 %
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,72 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2007
Fonds	27,14	3,92	6,48	7,64	27,14	17,54	19,20	11,61	11,52	11,06	10,45
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	27,14	8,66	22,60	(8,38)	11,16	18,14	(2,88)	11,52	18,24	9,38
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions canadiennes Q croissance (CC&L)

Code du Fonds : 899
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : mai 2015

Gestionnaire de portefeuille

CONNOR, CLARK & LUNN
GESTION DE PLACEMENTS

Dion Roseman
Chris Archbold

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Quantitatif (croissance)

Limites des placements

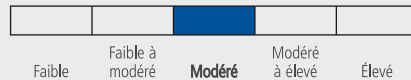
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	5 %
Titres de participation canadiens	95 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes

Q croissance - CC&L groupe

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,22) %
Unités du fonds sous-jacent	100,22 %
	100,00 %

Actif net : 91,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

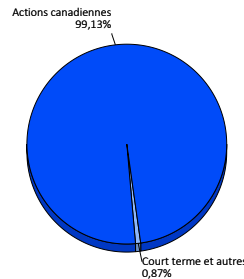
L'objectif du Fonds est de générer annuellement et par cycle de marché des rendements supérieurs d'au moins 2 % par rapport à ceux de l'indice composé S&P/TSX.

Pour atteindre son objectif, le gestionnaire de portefeuille évalue quantitativement et de façon continue toutes les occasions de placement en fonction de critères fondamentaux afin d'obtenir une grande diversité de titres et de secteurs.

Selon le modèle exclusif de composition du portefeuille, les occasions de croissance offertes par tous les titres dans lesquels il est possible d'investir sont évaluées quotidiennement, de façon dynamique, et les caractéristiques liées à la valeur semblables à celles de l'indice de référence sont conservées.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	26,74 %
Industrie	17,09 %
Énergie	11,68 %
Matériaux	11,25 %
Technologies de l'information	9,61 %
Immobilier	7,41 %
Services aux collectivités	5,92 %
Services de communication	4,46 %
Biens de consommation de base	2,63 %
Consommation discrétionnaire	2,32 %
Santé	0,02 %
	99,13 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	5,30 %	Wheaton Precious Metals corp.	2,74 %
La Banque Toronto-Dominion	4,98 %	Thomson Reuters Corp.	2,51 %
Shopify inc.	4,06 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,32 %
Waste Connections Inc.	3,78 %	Granite Real Estate Investment Trust	2,28 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,08 %		33,88 %
Constellation Software inc.	2,83 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mai 2015
Fonds	26,55	3,44	7,10	8,08	26,55	16,97	19,73	11,57	11,51	11,34*	9,71
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	26,55	8,11	25,45	(9,73)	11,28	17,21	(4,77)*	11,57*	25,40*	8,71*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la Note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions canadiennes (Fiera Capital)

Code du Fonds : 593
Date de création : octobre 2016

Gestionnaire de portefeuille



FIERACAPITAL

Nessim Mansoor, CPA, CA, CFA

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

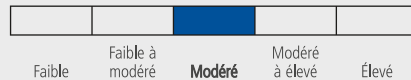
Grandes capitalisations

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions canadiennes

Actif net : 46,5 millions \$

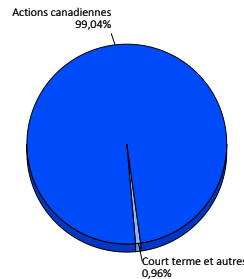
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise une création de valeur par l'entremise d'investissements dans des sociétés de haute qualité et dont les évaluations sont attrayantes. Le gestionnaire privilégie une approche prudente et disciplinée et met l'accent sur la protection contre les replis du marché et la préservation du capital.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	29,15 %
Industrie	26,21 %
Technologies de l'information	14,30 %
Biens de consommation de base	12,08 %
Consommation discrétionnaire	6,46 %
Services de communication	5,76 %
Matériaux	5,08 %
Court terme et autres	0,96 %
Actions canadiennes	99,04 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Constellation Software inc.	5,22 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,49 %
Banque Royale du Canada	5,00 %	Thomson Reuters Corp.	4,32 %
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	4,81 %	Metro inc.	4,32 %
La Banque Toronto-Dominion	4,74 %	Banque de Montréal	4,21 %
Toromont Industries Itée	4,62 %	Brookfield Asset Management inc.	4,02 %
		Court terme et autres	0,96 %
		Actions canadiennes	99,04 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2016
Fonds	22,27	4,34	5,63	7,82	22,27	14,87	17,68	12,31	11,51	10,66*	11,76
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	22,27	7,92	23,51	(2,38)	8,35	17,90*	(3,21)*	14,05*	16,93*	5,00*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
Court terme et autres	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %

Actions canadiennes éthiques sans combustibles fossiles (Fiera Capital)



Épargne et retraite collectives

Code du Fonds : 384
Date de création : décembre 2020

Gestionnaire de portefeuille



FIERACAPITAL

Nessim Mansoor, CPA, CA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements responsables en titres de participation principalement canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes
- Vise à réduire l'empreinte carbone

Critères d'investissement responsable

- Firme de gestion signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies
- Intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus de gestion et d'analyse de crédit
- Sans combustibles fossiles
- Autres secteurs d'activité exclus : tabac, armes, jeux de hasard, producteurs d'alcool et de cannabis, exploitation des enfants
- Faible empreinte carbone

Style de gestion

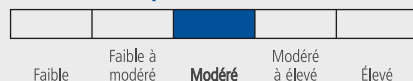
Grandes capitalisations

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	10 %
Unités du fonds sous-jacent	90 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions canadiennes éthique et sans combustibles fossiles

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,16) %
Unités du fonds sous-jacent	100,16 %
	100,00 %

Actif net : 28,7 millions \$

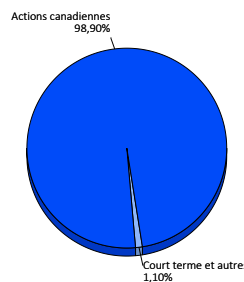
Commentaire

L'objectif de placement principal du Fonds est de générer des rendements à long terme par l'appréciation du capital et la distribution de revenu. Pour atteindre cet objectif, le Fonds est investi principalement dans des actions ordinaires et d'autres titres de participation de grande qualité d'évaluation attirante d'émetteurs canadiens. Le gestionnaire privilégie une approche prudente et disciplinée mettant l'accent sur la protection lors de marchés baissiers et la préservation du capital. Le Fonds applique un filtre sans combustibles fossiles, tout en intégrant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), ainsi que des considérations éthiques établies par le Fonds.

La philosophie d'investissement de Fiera Capital repose sur la conviction que les entreprises qui gèrent avec succès les facteurs ESG sont en mesure de renforcer leurs activités, leurs actifs et leur positionnement pour ainsi créer de la valeur durable sur le long terme. L'objectif du gestionnaire est de construire un portefeuille diversifié avec une empreinte carbone sensiblement inférieure et d'appliquer un filtre éthique dans la sélection de ses investissements. Selon ces critères, une compagnie ne sera pas admissible si elle œuvre dans le secteur de l'énergie et des services publics ou si elle tire plus de 10 % de ses revenus, directement ou indirectement, des produits suivants : divertissements pour adultes, alcool, armes à feu, jeux de hasard, contrats militaires, énergie nucléaire, tabac ou cannabis.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	29,66 %
Industrie	27,06 %
Technologies de l'information	16,98 %
Biens de consommation de base	9,08 %
Services de communication	5,76 %
Consommation discrétionnaire	5,46 %
Matériaux	4,90 %
	98,90 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Constellation Software inc.	5,54 %	Banque de Montréal	4,47 %
Banque Royale du Canada	4,80 %	Metro inc.	4,30 %
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	4,76 %	Banque Nationale du Canada	4,28 %
La Banque Toronto-Dominion	4,71 %	Intact Corporation financière	4,18 %
Toromont Industries Itée	4,59 %	Thomson Reuters Corp.	4,12 %
			45,75 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2020
Fonds	22,87	3,55	5,36	7,52	22,87	16,34*	19,19*	13,95*	14,08*	-	21,44
Indice de référence ²	22,75	2,97	6,66	6,37	22,75	17,17	18,88	11,95	12,32	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	22,87	10,17*	25,08*	(0,42)*	14,60*	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	22,75	11,84	22,39	(6,52)	13,82	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice de marché boursier canadien sans énergie sans services publics. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions canadiennes (Jarislowsky)

Code du Fonds : 488
Date de création : septembre 2002

Gestionnaire de portefeuille JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

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

Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

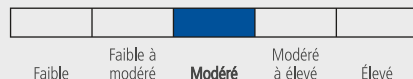
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

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

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,18) %
Unités du fonds sous-jacent	100,18 %
	100,00 %

Actif net : 223,7 millions \$

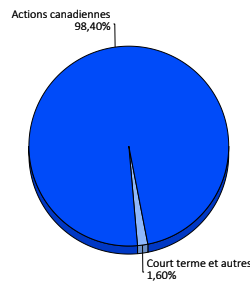
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La philosophie d'investissement du Fonds consiste à favoriser la croissance à un prix raisonnable. L'objectif est d'obtenir une appréciation du capital tout en réduisant le niveau de risque. Le Fonds est investi dans trois groupes de titres. Plus de la moitié du portefeuille est investi dans des titres du groupe I, qui représente des sociétés à grande capitalisation qui sont des chefs de file dans des industries non cycliques. Un peu moins du tiers du portefeuille est investi dans des titres du groupe II, qui correspond aux sociétés appartenant à des industries cycliques et qui exercent leurs activités sur les marchés internationaux. Finalement, moins de 10 % du portefeuille est investi dans des titres du groupe III, qui regroupe des sociétés à plus petite capitalisation ou des situations spéciales.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Industrie	24,61 %
Finance	22,51 %
Technologies de l'information	16,30 %
Biens de consommation de base	12,00 %
Matériaux	11,10 %
Consommation discrétionnaire	10,69 %
Immobilier	1,18 %
Services de communication	0,01 %
	98,40 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Fonds d'actions spéciales Jarislowsky	7,10 %	Shopify inc.	4,20 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7,10 %	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	3,90 %
Brookfield Asset Management inc.	6,80 %	Thomson Reuters Corp.	3,80 %
Banque de Nouvelle-Écosse	6,10 %	WSP Global inc.	3,70 %
Nutrien Itée	4,30 %	Open Text corp.	3,60 %
			50,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2002
Fonds	24,72	3,43	4,54	6,82	24,72	14,21	16,26	10,16	9,41	10,72	9,75
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	24,72	4,58	20,47	(6,28)	6,46	18,89	(2,50)	12,84	22,70	10,06
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions canadiennes sans combustibles fossiles (Jarislowsky)



Épargne et retraite collectives

Code du Fonds : 385
Date de création : décembre 2020

Gestionnaire de portefeuille JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

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
- Réduire l'empreinte carbone

Critères d'investissement responsable

- Firma de gestion signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies
- Intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus d'analyse et décisionnel
- Sans combustibles fossiles
- Faible empreinte carbone

Style de gestion

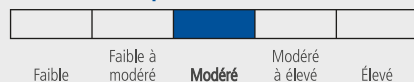
Croissance à un prix raisonnable et considération des facteurs ESG

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes sans combustibles fossiles Jarislowsky, Fraser

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,12 %
Unités du fonds sous-jacent	99,88 %
	100,00 %

Actif net : 1,0 million \$

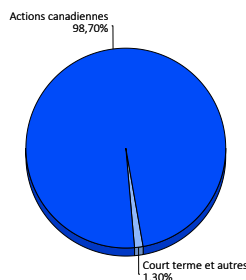
Commentaire

Ce Fonds répond au besoin d'un véhicule d'investissement de calibre institutionnel qui permet aux investisseurs d'exclure les investissements dans les sociétés de combustibles fossiles tout en recherchant des rendements compétitifs grâce à une gestion de portefeuille active. Comme toutes les stratégies de Jarislowsky Fraser, le Fonds privilégie les compagnies de qualité avec la capacité de créer de la valeur grâce à des modèles d'affaires durables et de bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise. Le Fonds est conçu pour approfondir l'alignement avec un segment croissant des valeurs et de la vision du monde des investisseurs. L'empreinte carbone du portefeuille est gérée activement pour fournir une intensité d'émission significativement réduite. Conformément à la philosophie d'investissement en tant qu'investisseurs à long terme dans des entreprises de qualité, le gestionnaire s'engage à investir de façon durable et à intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'analyse fondamentale des investissements.

Le Fonds exclut les sociétés du secteur de l'énergie selon la classification GICS, à l'exception des entités d'énergie renouvelable telles que définies par la firme. Le Fonds exclura également les sociétés non énergétiques ayant une exposition significative ou une portion significative des revenus attribuables directement ou indirectement aux combustibles fossiles.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Industrie	28,44 %
Finance	23,11 %
Technologies de l'information	18,05 %
Consommation discrétionnaire	10,50 %
Matériaux	8,96 %
Biens de consommation de base	8,44 %
Immobilier	1,20 %
	98,70 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

WSP Global inc.	6,30 %	Nutrien Itée	4,50 %
Brookfield Asset Management inc.	6,10 %	CGI inc.	4,10 %
Stantec Inc.	5,60 %	Les Vêtements de Sport Gildan inc.	3,80 %
Banque de Nouvelle-Écosse	5,20 %	La Société Financière Manuvie	3,70 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5,10 %	Thomson Reuters Corp.	3,60 %
			48,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2020
Fonds	24,70	3,33	4,43	7,19	24,70	16,37*	18,90*	12,59*	-	-	25,18
Indice de référence ²	25,82	3,40	7,06	7,32	25,82	16,91	18,47	11,81	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	24,70	8,60*	24,12*	(4,38)*	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	25,82	8,64	21,64	(6,01)	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P/TSX 60 sans combustibles fossiles. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions canadiennes (MFS)

Code du Fonds : 360
Date de création : mai 2000

Gestionnaire de portefeuille



Dimi Ntantoulis, MBA

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

Croissance

Limites des placements

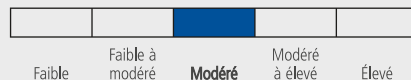
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

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

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Actif net : 38,7 millions \$

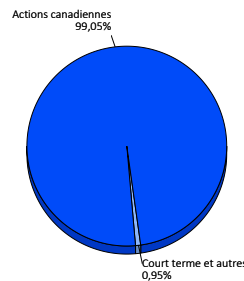
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à procurer aux investisseurs un taux de rendement réel supérieur à long terme provenant essentiellement de la plus-value du capital et obtenu en investissant dans un portefeuille diversifié composé d'actions canadiennes. Les titres sont sélectionnés en fonction de leur potentiel de croissance, c'est-à-dire que la croissance prévue du bénéfice de l'action doit être plus rapide que la croissance prévue des bénéfices de l'ensemble du marché. Le Fonds Actions canadiennes (MFS) est composé de 35 à 55 titres, généralement choisis parmi ceux des 100 sociétés canadiennes les plus importantes. Cependant, les titres d'entreprises plus petites qui offrent un potentiel de croissance exceptionnel peuvent être également sélectionnés. L'accent est habituellement mis sur les titres d'entreprises non cycliques en raison de la stabilité des perspectives de bénéfices à long terme de ces dernières.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	33,16 %
Industrie	17,24 %
Technologies de l'information	13,72 %
Énergie	13,18 %
Matériaux	6,32 %
Consommation discrétionnaire	5,58 %
Services de communication	3,33 %
Immobilier	2,57 %
Services aux collectivités	1,98 %
Biens de consommation de base	1,97 %
	99,05 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	7,99 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,79 %
La Banque Toronto-Dominion	7,25 %	Banque de Montréal	3,22 %
Shopify inc.	6,94 %	Canadian Natural Resources ltée	3,11 %
Brookfield Asset Management inc.	5,02 %	Suncor Energy inc.	2,99 %
Banque de Nouvelle-Écosse	4,61 %		49,15 %
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	4,23 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mai 2000
Fonds	23,04	2,55	6,80	6,98	23,04	14,62	16,90	10,60	10,36	10,65	7,53
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	23,04	6,77	21,59	(6,31)	9,39	15,37	(3,74)	14,49	19,93	10,24
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Frontière Nord^{MD} Fidelity

Code du Fonds : 270
Date de création : janvier 1999

Gestionnaire de portefeuille



Maxime Lemieux

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

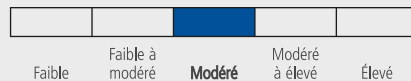
Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fidelity Frontière Nord^{MD}

Actif net : 334,2 millions \$

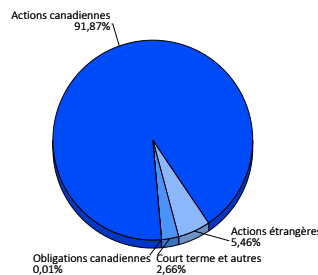
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif, pour le Fonds, est l'appréciation du capital investi à long terme. À cet égard, le gestionnaire mise sur des titres de croissance au cours raisonnable. Son premier critère d'évaluation des titres est la croissance des ratios cours/bénéfice. Aussi déterminant soit-il, ce ratio ne donne toutefois pratiquement aucune indication de l'attrait général d'un titre lorsque celui-ci est pris isolément. Le deuxième critère est le bilan, dont l'analyse doit révéler un flux de liquidités et un taux de bénéfices élevés pour les titres. Quant à la gestion du risque, la composition du Fonds reflète assez bien celle de l'indice, quoique le gestionnaire n'hésite pas à s'en écarter pour augmenter l'alpha (valeur ajoutée par rapport à l'indice). À cet égard, les analystes d'Équipe Canada apportent par ailleurs un soutien précieux au gestionnaire

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	27,76 %
Industrie	14,68 %
Technologies de l'information	13,16 %
Matériaux	7,94 %
Énergie	7,10 %
Consommation discrétionnaire	7,06 %
Biens de consommation de base	4,90 %
Services de communication	2,82 %
Services aux collectivités	2,53 %
Santé	1,97 %
Immobilier	1,95 %
Total	91,87 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	Dollarama inc.
La Banque Toronto-Dominion	Shopify inc.
Brookfield Asset Management inc.	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	Suncor Energy inc.
CGI inc.	Thomson Reuters Corp.

Les 10 principaux titres représentent 38,54 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 1999
Fonds	25,89	3,72	6,28	8,51	25,89	19,11	19,37	13,37	12,12	12,42	10,96
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	25,89	12,69	19,89	(2,88)	7,26	12,52	0,37	16,14	25,29	10,75
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,23) %
Unités du fonds sous-jacent	100,23 %
Total	100,00 %

Actions canadiennes à petite capitalisation

Code du Fonds : 870
Date de lancement : janvier 2018
Date de création : janvier 2014

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Marc Gagnon, MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements effectués dans des titres de participation principalement canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Croissance à prix raisonnable

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Titres de participation canadiens	55 %	100 %
Titres de participation étrangers	0 %	30 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 184,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

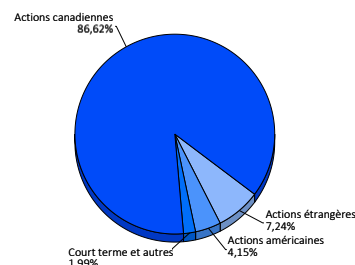
Commentaire

L'objectif de placement de ce fonds consiste à assurer une croissance à long terme du capital au moyen d'investissements effectués principalement dans des titres de participation de sociétés à petite et à moyenne capitalisation essentiellement canadiennes.

Le Fonds est investi majoritairement dans des titres de participation de diverses sociétés canadiennes, négociés sur des marchés organisés, tels des actions ordinaires, des titres convertibles ou dont l'exercice permet de souscrire à ces types d'actions.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	20,60 %
Matériaux	17,52 %
Industrie	15,44 %
Immobilier	8,50 %
Consommation discrétionnaire	7,61 %
Finance	4,89 %
Technologies de l'information	3,49 %
Services aux collectivités	2,82 %
Biens de consommation de base	2,29 %
Santé	2,08 %
Services de communication	1,38 %
Total	86,62 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Canadian Western Bank	2,08 %	Exchange income corp.	1,56 %
ATS Automation Tooling Systems inc.	1,88 %	Martinrea International inc.	1,53 %
Colliers International Group inc.	1,80 %	Champion Iron Ltd.	1,46 %
Hardwoods Distribution inc.	1,79 %	Park Lawn corp.	1,41 %
Finning International inc.	1,69 %		16,86 %
Ivanhoe Mines Itée	1,66 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2014
Fonds	25,77	2,61	3,35	4,22	25,77	25,46	24,93	13,68*	13,30*	-	10,87
Indice de référence ²	20,27	1,21	3,03	0,41	20,27	16,51	16,29	6,51	5,75	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	25,77	25,15	23,89	(14,36)*	11,80*	21,01*	(0,45)*	-	-	-
Indice de référence ²	20,27	12,87	15,84	(18,17)	2,75	38,48	(13,31)	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)

Code du Fonds : 541
Date de création : novembre 2007

Gestionnaire de portefeuille



Ian Cooke, CFA
Joe Jugovic, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation de petites sociétés canadiennes
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

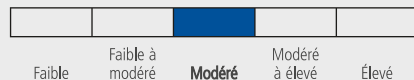
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,19) %
Unités du fonds sous-jacent	100,19 %
	100,00 %

Actif net : 167,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

QV Investors voit le placement comme une occasion de devenir actionnaire de sociétés dirigées par des personnes qu'elle souhaite avoir comme partenaires à long terme. Son équipe de gestionnaires recherche des titres dont le cours est tel qu'ils devraient produire un taux de rendement supérieur à celui du marché boursier canadien en général. QV Investors croit que l'analyse de l'environnement commercial aide à reconnaître les titres les plus susceptibles de générer un rendement appréciable, car elle évalue les sociétés, leur valeur, leur culture et le crédit en les replaçant dans un contexte global ou thématique. QV Investors résume comme suit son approche de gestion du portefeuille et du risque : « Qualité, valeur, croissance et diversification. La qualité est assurée par l'analyse de l'intégrité des équipes de direction générale et financière des sociétés dans lesquelles nous songeons à investir; la valeur est assurée par le calcul du ratio cours-bénéfice et du potentiel d'appréciation des titres; la croissance du capital est notre objectif; et la diversification est notre moyen de moduler le risque ».

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	22,30 %
Énergie	16,20 %
Matériaux	12,80 %
Consommation discrétionnaire	12,70 %
Industrie	10,60 %
Services aux collectivités	7,60 %
Immobilier	5,30 %
Biens de consommation de base	3,60 %
Santé	3,10 %
Technologies de l'information	2,40 %
Services de communication	2,10 %
	98,70 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Canadian Western Bank	5,80 %	Stella-Jones inc.	4,00 %
AltaGas Itée	5,70 %	Parkland Corp.	3,80 %
iA Financial Corporation Inc.	5,20 %	Industries Lassonde inc., SV	3,60 %
E-L Financial corp. Itée	4,70 %	Mullen Group Ltd.	3,30 %
Freehold Royalties Ltd.	4,60 %		44,70 %
Winpak Itée	4,00 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2007
Fonds	27,97	3,60	2,41	4,72	27,97	15,01	16,22	9,11	8,27	13,05	9,92
Indice de référence ²	20,27	1,21	3,03	0,41	20,27	16,51	16,29	6,51	5,75	5,01	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	27,97	3,37	18,67	(9,70)	4,96	25,86	(4,18)	8,95	41,28	23,49
Indice de référence ²	20,27	12,87	15,84	(18,17)	2,75	38,48	(13,31)	(2,34)	7,60	(2,23)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)

Code du Fonds : 876
Date de lancement : juillet 2012

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Reproduire le rendement de l'indice MSCI Monde tous pays Ex-Canada

Style de gestion

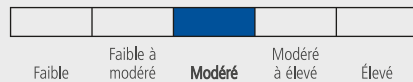
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN MSCI ACWI Ex-Canada Index

Actif net : 150,4 millions \$

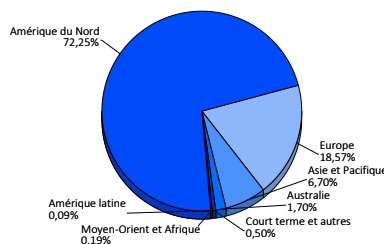
Épargne et retraite collectives

Commentaire

BlackRock utilise une approche indicielle pour gérer ce fonds. Afin de reproduire l'indice MSCI Monde tous pays Ex-Canada le plus exactement possible, BlackRock investit dans un portefeuille largement diversifié de titres de compagnies situées partout dans le monde, y compris dans les pays émergents.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	28,08 %
Santé	12,85 %
Consommation discrétionnaire	12,35 %
Finance	10,23 %
Services de communication	10,13 %
Industrie	7,14 %
Biens de consommation de base	5,86 %
Immobilier	2,76 %
Énergie	2,66 %
Services aux collectivités	2,49 %
Matériaux	2,01 %
Total	96,56 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

iShares MSCI Emerging Markets Index ETF	11,49 %	Alphabet inc., catégorie C	1,22 %
Apple inc.	4,28 %	Meta Platforms inc., cat. A	1,16 %
Microsoft corp.	3,49 %	Nvidia corp.	1,07 %
Amazon.com inc.	2,21 %	JPMorgan Chase & co.	0,69 %
Tesla, inc.	1,29 %		28,17 %
Alphabet inc., catégorie A	1,27 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2012
Fonds	17,45	2,35	6,33	7,67	17,45	14,99	16,69	12,02	12,86	14,26*	14,35
Indice de référence ²	17,32	2,39	6,35	7,70	17,32	15,92	17,32	12,45	13,17	14,51	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	17,45	12,59	20,14	(0,89)	16,27	4,03	18,10	13,65	30,16	13,98*
Indice de référence ²	17,32	14,54	20,17	(0,98)	16,08	3,66	18,06	13,67	31,86	13,89

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI Monde tous pays Ex-Canada (\$ CA) (Reuters) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,15) %
Unités du fonds sous-jacent	100,15 %
	100,00 %

Actions mondiales

Code du Fonds : 707
Date de lancement : novembre 2011
Date de création : juillet 2009

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Jean-Pierre Chevalier, CFA
Sébastien Vaillancourt, M.Sc, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements faits dans des titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

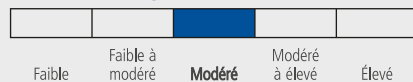
Style de gestion

Mixte (croissance et multifactoriel)

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds IA Clarington de valeur mondial

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,22) %
Unités du fonds sous-jacent	100,22 %
	100,00 %

Actif net : 133,5 millions \$

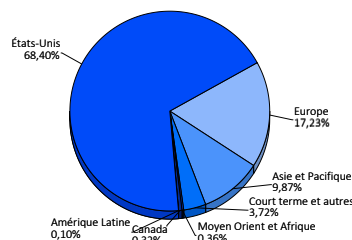
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire du Fonds combine deux méthodes d'approche : une descendante, que l'on applique aux répartitions géographiques avec une approche ascendante et multifactorielle pour la sélection de titres. La portion investie aux États-Unis est investie dans des actions de sociétés reconnues comme étant des chefs de file profitant d'une croissance des bénéficiaires, d'un climat de stabilité, d'une équipe de gestion expérimentée et chevronnée, ainsi que d'une part de marché importante dans leur industrie respective. La portion investie en actions internationales utilise une approche d'investissement multifactorielle via un processus d'investissement quantitatif qui vise à identifier et à investir dans des titres offrant une exposition à de multiples sources de rendement (facteurs) pour un meilleur potentiel de performance et de diversification.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	22,12 %
Santé	14,19 %
Finance	11,40 %
Consommation discrétionnaire	10,22 %
Industrie	9,77 %
Services de communication	8,63 %
Biens de consommation de base	7,40 %
Matériaux	4,16 %
Énergie	3,36 %
Services aux collectivités	2,54 %
Immobilier	2,49 %
Indices boursiers	1,58 %
	97,86 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	4,91 %	Facebook inc.	1,40 %
Apple inc.	3,90 %	JPMorgan Chase & co.	1,34 %
Alphabet inc.	3,48 %	Johnson & Johnson	1,33 %
Amazon.com inc.	3,00 %	NextEra Energy inc.	1,28 %
iShares MSCI EAFE ETF	1,58 %		23,76 %
UnitedHealth Group inc.	1,54 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2009
Fonds	19,83	2,93	7,72	9,66	19,83	17,11	18,32	11,49	12,61	14,56	12,50
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	13,64	15,17	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	19,83	14,46	20,78	(6,73)	17,22	(1,38)	23,37	13,84	35,78	14,27
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD)

Code du Fonds : 886
Date de lancement : novembre 2012
Date de création : juillet 2012

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 mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

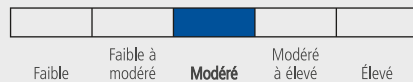
Quantitatif

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions mondiales élargi *Émeraude TD*

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,15) %
Unités du fonds sous-jacent	100,15 %
	100,00 %

Actif net : 200,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

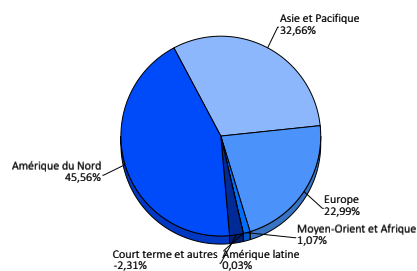
Commentaire

Le Fonds s'appuie sur le principe que les indices pondérés par la capitalisation boursière ne sont pas efficaces, mais que les techniques d'optimisation de portefeuilles, qui visent surtout à atténuer la volatilité prévue des rendements, peuvent produire à long terme des rendements similaires à ceux du marché avec une volatilité plus faible que celle de l'indice de référence pondéré par la capitalisation boursière.

Le gestionnaire cherche à construire un portefeuille diversifié de titres de compagnies situées partout dans le monde, y compris dans les pays émergents, et dont la volatilité des rendements sera inférieure à celle de l'indice MSCI Monde tous pays. On s'attend à ce que le Fonds génère des rendements supérieurs dans des contextes de marchés baissiers. Il est à noter que l'erreur de repérage sera élevée par rapport à l'indice de référence.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Public Storage	1,25 %	Wolters Kluwer NV	1,09 %
Abbott Laboratories	1,21 %	Admiral Group PLC	1,08 %
Procter & Gamble co.	1,21 %	Microsoft corp.	1,06 %
Republic Services inc.	1,21 %	Hydro One Ltd.	1,05 %
Duke Realty LP, 3,875 %, 2021-02-15	1,12 %		11,37 %
Les Compagnies Loblaw Ltée	1,09 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2012
Fonds	17,49	4,97	7,56	11,16	17,49	2,07	6,07	4,89	6,12	11,02*	10,95
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	12,35	13,04	14,29	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	17,49	(11,32)	14,55	1,44	11,17	8,43	15,83	19,55	27,78	10,19*
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	(1,26)	15,83	4,13	17,10	13,55	31,04	13,56

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (Reuters) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales faible volatilité Fidelity

Code du Fonds : 351
Date de création : octobre 2020

Gestionnaire de portefeuille



Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

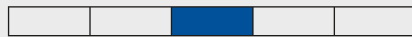
Quantitatif

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Faible Faible à modéré **Modéré** Modéré à élevé Élevé

Fonds sous-jacent

Fiducie institutionnelle Fidelity Actions mondiales à faible volatilité

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %
	100,00 %

Actif net : 21,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

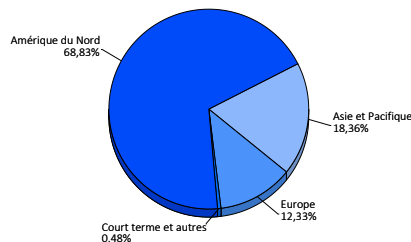
Commentaire

Le principal objectif de placement de la stratégie est la croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans des actions des marchés mondiaux développés et en veillant à ce que le risque global du portefeuille soit inférieur à celui du marché. La stratégie utilise des outils de placement quantitatifs pour procurer des rendements maximums tout en minimisant le risque absolu au moyen d'une méthode de sélection fondamentale de titres.

Le gestionnaire cherche à construire un portefeuille diversifié dont la volatilité des rendements sera inférieure à celle de l'indice de référence. Selon cette approche, le Fonds devrait se démarquer dans des contextes de marchés baissiers. Il est à noter que l'erreur de repérage sera élevée par rapport à l'indice de référence.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Santé	17,74 %
Biens de consommation de base	14,26 %
Technologies de l'information	13,31 %
Finance	10,15 %
Industrie	9,96 %
Services de communication	9,16 %
Consommation discrétionnaire	7,49 %
Services aux collectivités	6,57 %
Immobilier	4,94 %
Matériaux	2,48 %
Autres secteurs	1,51 %
Énergie	1,01 %
	98,58 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Danaher corp.	Adobe Systems inc.
Alphabet inc., catégorie A	Target corp.
NextEra Energy inc.	Thermo Fisher Scientific inc.
Marsh & McLennan Companies, inc.	Amphenol corp.
Costco Wholesale corp.	Accenture PLC

Les 10 principaux titres représentent 11,23 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2020
Fonds	10,95	4,43	6,41	7,79	10,95	7,40*	10,06*	8,07*	9,25*	-	9,76
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	13,64	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	10,95	3,96*	15,56*	2,31*	14,10*	4,21*	-	-	-	-
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions mondiales (Sprucegrove)

Code du Fonds : 754
Date de création : novembre 2011

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 en provenance du monde entier
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Valeur

Limites des placements

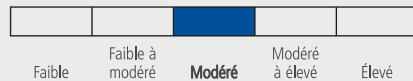
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

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

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds commun global Sprucegrove

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 16,8 millions \$

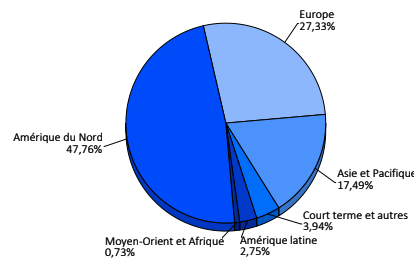
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Sprucegrove entend offrir à ses clients un rendement à long terme supérieur à la moyenne. Sa stratégie de gestion repose sur la valeur réelle des titres. Elle met l'accent sur les placements à long terme et privilégie la sélection des titres individuels selon la méthode ascendante (« bottom-up »), en s'appuyant sur ses recherches. Le choix du pays et du secteur est secondaire dans ce mode de sélection des titres. Les titres détenus en portefeuille doivent répondre à ses normes de qualité : rendement financier au-dessus de la moyenne durant de longues périodes, assises financières solides, gestion reconnue et potentiel de croissance des ventes, des bénéfices et du cours. Ses critères d'évaluation comprennent le ratio cours/bénéfice normalisé et le ratio valeur marchande/valeur comptable.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Berkshire Hathaway Inc.	3,00 %	Raytheon Company	2,60 %
C.H. Robinson Worldwide, inc.	3,00 %	Zee entertainment	2,50 %
T. Rowe Price Group, inc.	2,80 %	BorgWarner	2,40 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	2,80 %	The Walt Disney co.	2,40 %
3M co.	2,70 %		26,80 %
Intel corp.	2,60 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2011
Fonds	13,51	3,87	3,29	1,33	13,51	8,38	10,99	6,98	8,23	11,68	11,53
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	13,64	15,17	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	13,51	3,48	16,40	(4,19)	13,38	12,14	10,69	11,07	32,54	11,17
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions mondiales (Burgundy)

Code du Fonds : 342
Date de création : octobre 2021

Gestionnaire de portefeuille
GESTION D'ACTIFS
BURGUNDY
ASSET MANAGEMENT LTD.

Kenneth Broekaert, CFA, MBA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

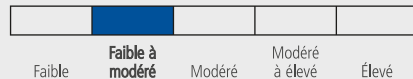
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Unités du fonds sous-jacent	85 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Burgundy Global Equity III

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 22,2 millions \$

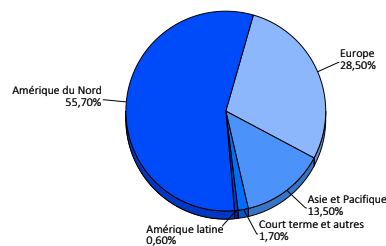
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est géré selon un style valeur basé sur les données fondamentales. Le portefeuille est construit selon une approche ascendante de sélection d'entreprises de haute qualité disponibles à un prix en deçà de leur valeur intrinsèque et le processus de recherche d'investissement intègre les facteurs ESG. L'équipe de gestion allie la recherche quantitative et la recherche qualitative à l'expérience et au jugement humain afin d'évaluer chaque entreprise, sa situation financière et son équipe de direction. Le Fonds comprend entre 40 et 80 titres qui représentent les meilleures opportunités identifiées par le gestionnaire.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Services de communication	16,50 %
Industrie	16,30 %
Biens de consommation de base	16,20 %
Technologies de l'information	15,30 %
Santé	12,20 %
Finance	10,40 %
Consommation discrétionnaire	10,00 %
Matériaux	1,40 %
	98,30 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Alphabet inc.	5,20 %	Raytheon Technologies corp.	2,70 %
Microsoft corp.	5,20 %	AmerisourceBergen corp.	2,60 %
Meta Platforms inc., cat. A	3,90 %	Carrier Global corp.	2,60 %
News Corp.	3,10 %	Procter & Gamble co.	2,60 %
Brenntag AG	2,90 %		33,60 %
Intercontinental Exchange inc.	2,80 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2021
Fonds	16,84*	3,43	5,27*	7,86*	16,84*	11,66*	13,86*	10,36*	10,64*	14,82*	6,29
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	12,35	13,01	14,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,84*	6,70*	18,40*	0,48*	11,79*	3,79*	26,69*	17,43*	36,50*	13,93*
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	(1,26)	15,69	4,65	16,48	13,61	31,28	13,61

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)

Code du Fonds : 358
Date de création : juillet 2021

Gestionnaire de portefeuille
**WELLINGTON
MANAGEMENT**[®]

David Palmer, CFA

Objectifs du Fonds

- Viser une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- Être conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

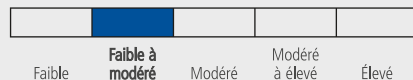
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres de participation mondiaux	80 %	100 %

Échelle de risque



Actif net : 100,9 millions \$

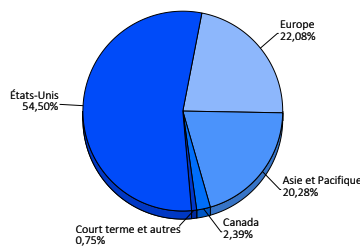
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds cherche à surperformer l'indice MSCI Monde tous pays en investissant dans des sociétés décotées qui sont évitées ou négligées en raison de l'incertitude ou de la complaisance. L'approche d'investissement s'appuie sur une recherche fondamentale intensive axée sur les sociétés disposant d'actifs uniques et dont les opportunités d'amélioration des rendements sont mal comprises par le marché. Le portefeuille est opportuniste dans sa sélection d'actions, il se concentre sur les entreprises défavorisées avec un potentiel de changement de sentiment positif. La stratégie est de rechercher des moteurs d'investissement non corrélés et une flexibilité du bilan qui ont le potentiel de diversification et de durabilité au long du cycle économique.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	19,04 %
Santé	13,17 %
Finance	12,97 %
Services de communication	11,14 %
Consommation discrétionnaire	9,17 %
Industrie	9,07 %
Matériaux	5,68 %
Services aux collectivités	5,30 %
Immobilier	4,98 %
Énergie	4,51 %
Biens de consommation de base	4,22 %
Total	99,25 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Airbus SE	2,01 %	SoftBank corp.	1,62 %
F5 Networks, inc.	1,99 %	Iberdrola SA	1,61 %
Cognizant Technology Solutions corp.	1,83 %	Samsung Electronics co. Ltd.	1,60 %
Vici Properties Inc.	1,75 %	Centene corp.	1,60 %
Chubb Ltd.	1,73 %		
Compass Group PLC	1,70 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2021
Fonds	-	4,99	4,45	-	-	-	-	-	-	-	4,89
Indice de référence ²	-	2,68	7,45	-	-	-	-	-	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions mondiales sans combustibles fossiles (Jarislowsky)



Épargne et retraite collectives

Code du Fonds : 386
Date de création : décembre 2020

Gestionnaire de portefeuille JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

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
- Réduire l'empreinte carbone

Critères d'investissement responsable

- Firma de gestion signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies
- Intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus d'analyse et décisionnel
- Sans combustibles fossiles
- Faible empreinte carbone

Style de gestion

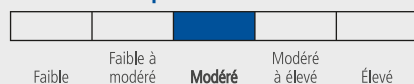
Croissance à un prix raisonnable selon considérations ESG

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions globales sans combustibles fossiles Jarislowsky, Fraser

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 5,1 millions \$

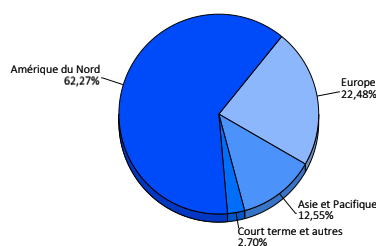
Commentaire

La philosophie d'investissement du Fonds consiste à favoriser la croissance à un prix raisonnable dans une perspective de long terme. L'objectif est d'obtenir une appréciation du capital tout en réduisant le niveau de risque. Le Fonds est conçu pour permettre aux investisseurs d'éviter l'exposition aux combustibles fossiles, tout en investissant dans un portefeuille diversifié activement géré par une équipe mondiale d'investissement et axé sur la qualité, le tout avec une empreinte carbone considérablement inférieure (allant de 60 à 80 %).

Le Fonds privilégie les compagnies de qualité avec la capacité de créer de la valeur grâce à des modèles d'affaires durables et de bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise. Le processus d'investissement du gestionnaire incorpore les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'évaluation de la qualité d'une entreprise en plus d'adopter une approche d'appropriation engagée. Le Fonds exclut le groupe de sociétés du secteur de l'énergie selon la classification GICS, à l'exception des entités d'énergie renouvelable telles que définies par la firme. Le Fonds exclura d'autres sociétés dont une part importante des revenus est liée aux combustibles fossiles. L'empreinte carbone du portefeuille est gérée activement pour fournir une intensité d'émission significativement réduite. L'intensité de carbone est souvent le reflet d'une intensité d'actifs avec des modèles d'affaires de basse qualité et des risques additionnels

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Santé	19,72 %
Technologies de l'information	17,76 %
Finance	14,65 %
Consommation discrétionnaire	14,08 %
Industrie	10,80 %
Services de communication	10,15 %
Biens de consommation de base	5,22 %
Matériaux	4,92 %
	97,30 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	6,30 %	MasterCard inc.	2,80 %
Alphabet inc., catégorie A	4,50 %	The Sherwin-Williams co.	2,70 %
Amazon.com inc.	4,10 %	Copart inc.	2,60 %
Meta Platforms inc., cat. A	3,40 %	Boston Scientific corp.	2,60 %
UnitedHealth Group inc.	3,40 %		35,50 %
Interactive Brokers Group Inc.	3,10 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2020
Fonds	21,42	3,26	7,59	11,72	21,42	17,99*	19,71*	15,11*	-	-	20,82
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	21,42	14,66*	23,21*	2,35*	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales de recherche (MFS)

Code du Fonds : 390
Date de création : juillet 2000

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 en provenance du monde entier
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Mixte (croissance et valeur)

Limites des placements

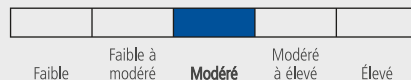
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

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

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions mondiales de recherche MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,21) %
Unités du fonds sous-jacent	100,21 %
	100,00 %

Actif net : 92,6 millions \$

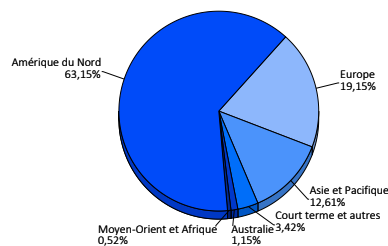
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est investi principalement dans les titres de sociétés mondiales considérées comme les meilleures par les équipes de recherche affectées aux secteurs mondiaux. Le Fonds est conçu pour être largement diversifié par secteurs, mais il peut aussi être investi selon différents styles ou dans diverses régions ou industries et dans des sociétés dont la capitalisation boursière n'est pas la même. Le Fonds est composé généralement de 125 à 175 titres.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	4,91 %	Roche Holdings AG	1,48 %
Alphabet inc., catégorie A	3,19 %	Salesforce.com inc.	1,46 %
Amazon.com inc.	2,77 %	Adobe Inc.	1,44 %
Apple inc.	1,73 %	Charles Schwab & co., inc.	1,41 %
Aon PLC	1,54 %		21,45 %
Visa inc.	1,52 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2000
Fonds	18,29	3,21	6,68	8,60	18,29	16,48	19,77	14,35	15,17	15,47	6,04
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	12,35	13,01	14,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,29	14,70	26,64	(0,48)	18,51	2,08	19,83	12,52	33,71	12,99
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	(1,26)	15,69	4,65	16,48	13,61	31,28	13,61

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions mondiales (Mawer)

Code du Fonds : 133
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille MAWER

Paul Moroz, CFA
Christian Deckart, CFA, PhD
Jim Hall, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Croissance à prix raisonnable

Limites des placements

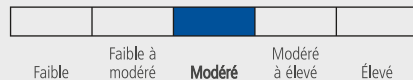
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

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

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions mondiales Mawer

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 486,6 millions \$

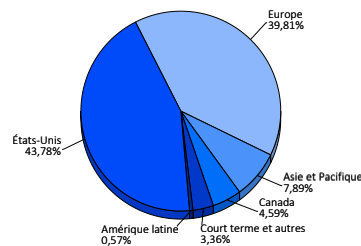
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est investi dans des titres de participation de partout dans le monde. Le gestionnaire investit dans les meilleures occasions mondiales, et ce, autant dans les petites que dans les grandes capitalisations. Les bons du Trésor ou les placements à court terme, qui n'ont pas une échéance de plus de trois ans, peuvent également être utilisés de temps à autre. Le gestionnaire met l'accent sur les sociétés qui disposent d'une bonne équipe de gestion, présentent des flux de trésorerie stables, produisent des dividendes et se négocient à rabais quant à leur valeur intrinsèque. Le gestionnaire fait appel à une approche très disciplinée, qui est axée sur la recherche et qui privilégie une sélection des titres selon la méthode ascendante. Le portefeuille présente un horizon de placement à long terme, ce qui se reflète dans son faible taux de rotation et minimise ainsi les coûts de transaction.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Alphabet inc., catégorie C	4,31 %	CDW corp.	3,16 %
Marsh & McLennan Companies, inc.	3,76 %	Amazon.com inc.	3,07 %
Microsoft corp.	3,64 %	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	2,91 %
Aon PLC	3,60 %	KDDI corp.	2,70 %
Wolters Kluwer NV	3,55 %		34,24 %
Intercontinental Exchange inc.	3,54 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	22,84	3,07	7,71	12,37	22,84	16,91	18,67	15,28	16,04	17,16*	14,44
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	12,35	13,01	14,77	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	22,84	11,26	22,28	5,68	19,11	0,73	23,31*	15,92*	35,97*	18,35*
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	(1,26)	15,69	3,62	18,26	14,46	35,42	13,31

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1^{er} octobre 2016 : Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net)

Avant le 1^{er} octobre 2016 : Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales (Walter Scott)

Code du Fonds : 456
Date de création : novembre 2020

Gestionnaire de portefeuille WALTER SCOTT

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

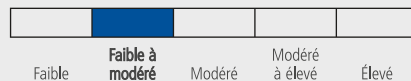
Croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	5 %
Titres de participation mondiaux	95 %	100 %

Échelle de risque



Actif net : 259,3 millions \$

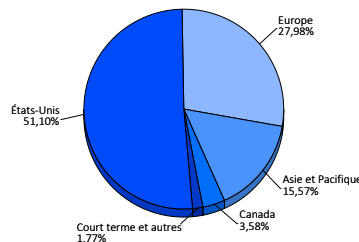
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds offre une exposition à un portefeuille concentré d'actions mondiales en investissant dans des titres qui, de l'avis de Walter Scott, offrent une croissance des bénéfices forte et soutenue. Le Fonds est géré activement en utilisant une approche fondamentale, ascendante, indifférente à l'indice de référence et axée sur la recherche afin de constituer un portefeuille de sociétés à forte croissance capables de générer de la richesse sur de longues périodes.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	34,20 %
Santé	18,81 %
Industrie	12,53 %
Consommation discrétionnaire	12,02 %
Biens de consommation de base	7,99 %
Matériaux	4,60 %
Services de communication	4,50 %
Finance	3,58 %
	98,23 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	3,39 %	Nike inc., catégorie B	2,61 %
Keyence corp.	3,00 %	Linde PLC	2,58 %
Novo Nordisk AS, catégorie B	2,88 %	Edwards Lifesciences corp.	2,51 %
Alphabet Holding Company inc., catégorie C	2,82 %	Automatic data processing, inc.	2,46 %
Amphenol corp.	2,78 %		27,69 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée, ADR commandité	2,66 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2020
Fonds	18,64	4,30	7,78	11,19	18,64	18,50*	20,19*	17,02*	17,19*	16,79*	23,60
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	13,64	15,17	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,64	18,37*	23,65*	7,99*	17,87*	3,44*	21,49*	13,73*	27,92*	16,83*
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales (PH&N)

Code du Fonds : 724
Date de création : avril 2020

Gestionnaire de portefeuille



Habib Subjally, ACA, B. Sc

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

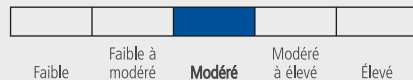
Croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions mondiales Phillips, Hager & North

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,44) %
Unités du fonds sous-jacent	100,44 %
	100,00 %

Actif net : 29,4 millions \$

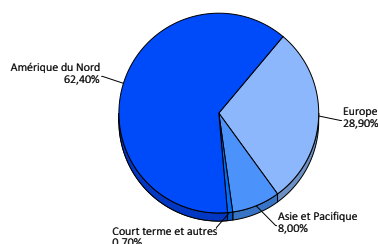
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Pour réaliser une croissance du capital à long terme, le gestionnaire investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions ordinaires de sociétés des plus grands pays industrialisés du monde à l'extérieur du Canada, y compris les États-Unis et des pays d'Europe et de l'Asie-Pacifique, dont le Japon et l'Australie. Le processus d'investissement du Fonds repose principalement sur la recherche fondamentale et l'identification de compagnies financièrement solides qui ont également pu créer des avantages concurrentiels, incluant l'intégration de bonnes pratiques ESG et de gestion.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Finance	18,90 %
Technologies de l'information	15,20 %
Santé	14,70 %
Consommation discrétionnaire	14,20 %
Industrie	10,00 %
Biens de consommation de base	8,30 %
Services de communication	8,10 %
Matériaux	5,70 %
Énergie	2,20 %
Services aux collectivités	2,00 %
Total	99,30 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	6,20 %	Fortive Corp.	3,80 %
Alphabet inc., catégorie A	6,00 %	SVB Financial Group	3,70 %
UnitedHealth Group inc.	5,20 %	Estee Lauder Companies	3,70 %
Roche Holdings AG	4,80 %	Ecolab inc.	3,60 %
Danaher corp.	4,10 %		45,10 %
TJX cos., inc./The	4,00 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avr. 2020
Fonds	18,39	1,85	7,10	9,59	18,39	22,35*	23,66*	17,86*	19,60*	-	31,34
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	13,64	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,39	26,45*	26,33*	2,04*	26,83*	1,31*	24,95*	17,67*	33,34*	-
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales - croissance (T. Rowe Price)

Code du Fonds : 641
Date de création : avril 2021

Gestionnaire de portefeuille
T.RowePrice
INVEST WITH CONFIDENCE

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements dans des titres de participation à l'échelle mondiale
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

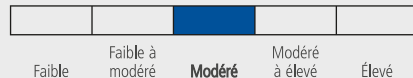
Croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

T. Rowe Price Global Growth Equity Pool

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %
	100,00 %

Actif net : 2,9 millions \$

Épargne et retraite collectives

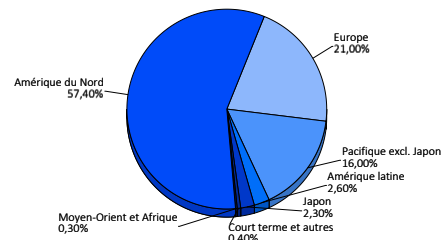
Commentaire

Le Fonds vise une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions de sociétés à plus grande capitalisation cotées sur les marchés boursiers mondiaux. Le portefeuille peut inclure des investissements dans des titres de sociétés cotées en bourse des pays développés et en développement.

Les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont intégrés dans le processus d'investissement par les analystes et les gestionnaires de portefeuille. Les spécialistes ESG internes fournissent des outils quantitatifs, des recherches et une expertise en la matière pour soutenir les analystes et les gestionnaires de portefeuille.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Amazon.com inc.	3,50 %	Charles Schwab & co., inc.	1,20 %
Alphabet Inc.	2,80 %	Meta Platforms inc., cat. A	1,20 %
Rivian Automotive	2,30 %	NextEra Energy inc.	1,20 %
Evotec Ag	1,50 %	Roper Technologies inc.	1,10 %
Apple inc.	1,40 %		17,50 %
Microsoft corp.	1,30 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avr. 2021
Fonds	13,08*	(1,69)	2,23	2,68	13,08*	26,55*	26,04*	19,66*	21,08*	-	11,37
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	12,35	13,01	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	13,08*	41,64*	25,02*	2,41*	26,91*	0,20*	-	-	-	-
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	(1,26)	15,69	4,65	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales (Baillie Gifford)

Code du Fonds : 331
Date de création : mars 2020

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une grande croissance du capital à long terme au moyen d'investissements dans des titres de participation en provenance du monde entier
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

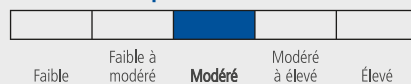
Croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Baillie Gifford Global Alpha

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 222,1 millions \$

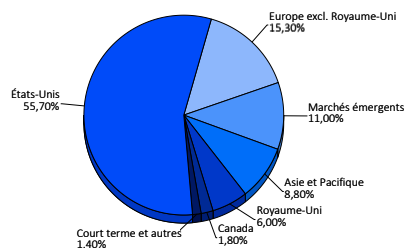
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Cette stratégie de croissance à long terme d'actions mondiales gérée activement utilise la méthode ascendante de sélection de titres et diffère considérablement de l'indice boursier dans l'intention de procurer des rendements totaux significativement supérieurs. Le Fonds est diversifié par rapport aux titres, aux industries et aux régions, avec un grand éventail de proportions des titres dans le portefeuille, de 0,5 %, 1 % ou 2 %, selon le niveau de conviction de l'équipe dans les perspectives des compagnies. Les gestionnaires du portefeuille se concentrent sur les compagnies qui, selon eux, offrent une croissance des bénéfices supérieure à la moyenne et y investissent sur un horizon de long terme (cinq ans). Les trois gestionnaires rattachés au Fonds s'appuient sur une combinaison de leurs propres idées d'investissement et de celles des différentes équipes d'investissement de Baillie Gifford afin de produire un portefeuille généralement investi dans 70 à 120 titres.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Prosus NV	3,00 %	TSMC	2,10 %
Microsoft corp.	2,80 %	Amazon.com inc.	1,90 %
Anthem inc.	2,80 %	Sea Ltd.	1,80 %
Moody's corp.	2,80 %	Shopify inc.	1,80 %
Martin Marietta Materials inc.	2,70 %		24,30 %
Alphabet Inc.	2,60 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2020
Fonds	7,18	(1,70)	0,42	(0,76)	7,18	20,08*	22,27*	15,86*	17,94*	18,02*	39,57
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	12,35	13,04	14,29	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	7,18	34,52*	26,78*	(1,43)*	26,64*	2,50*	21,72*	14,60*	39,24*	15,45*
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	(1,26)	15,83	4,13	17,10	13,55	31,04	13,56

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford)



Épargne et retraite collectives

Code du Fonds : 387
Date de création : décembre 2020

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements responsables en titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Critères d'investissement responsable

- Firme de gestion signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies
- Intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus de gestion
- Sans combustibles fossiles
- Autres secteurs d'activité exclus : tabac, armes, jeux de hasard, producteurs d'alcool et de cannabis, travail des enfants
- Faible empreinte carbone

Style de gestion

Croissance durable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Baillie Gifford Actions mondiales socialement responsables

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,10 %
Unités du fonds sous-jacent	99,90 %
	100,00 %

Actif net : 19,8 millions \$

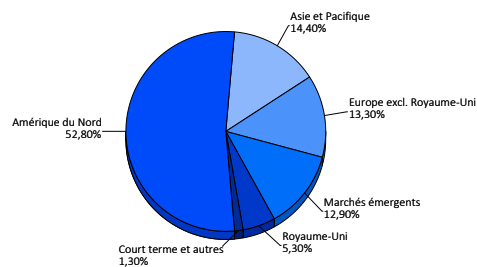
Commentaire

Le Fonds vise à générer des rendements supérieurs en investissant à long terme dans des entreprises à croissance responsable situées à travers le monde. L'analyse des investissements se concentre sur le potentiel de croissance des entreprises qui font preuve de bonnes pratiques de gestion et cherche à améliorer la contribution positive des entreprises avec le temps grâce à un programme d'engagement avec la direction d'entreprises ciblées. Alors que les risques associés aux facteurs ESG sont mitigés via des exclusions explicites de certains secteurs, la grande majorité des efforts de recherche est déployée pour identifier les opportunités ESG. Baillie Gifford a la conviction fondamentale que les entreprises bénéfiques pour la société, lesquelles balancent les intérêts de toutes les parties prenantes et démontrent une culture responsable, ont plus de chance de prospérer à long terme. En conséquence, investir de manière durable maximise les chances d'offrir de meilleurs rendements.

Bien que l'intégration des facteurs ESG dans le processus d'investissement se concentre sur l'identification d'opportunités, le gestionnaire applique également des filtres d'exclusion. Le Fonds n'investira dans aucune entreprise qui tire plus de 10 % de ses revenus annuels de la production de tabac, d'armements ou d'alcool, d'activités liées aux jeux d'argent, des divertissements pour adultes ou de l'extraction de combustibles fossiles. Le gestionnaire analyse les entreprises selon les principes du Pacte mondial des Nations Unies qui couvrent les domaines des droits de l'homme, des normes du travail, des normes environnementales et de la corruption.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Shopify inc.	4,90 %	Imcd NV	2,50 %
Tesla, inc.	3,50 %	First Republic Bank	2,40 %
Nvidia corp.	3,30 %	The Trade Desk inc.	2,30 %
TSMC	2,80 %	Workday, inc.	2,10 %
Netflix inc.	2,70 %		29,00 %
MarketAxess Holdings Inc.	2,50 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2020
Fonds	0,21	(3,07)	(1,89)	(6,16)	0,21	31,04*	28,39*	-	-	-	4,60
Indice de référence ²	17,53	2,41	6,36	7,67	17,53	15,86	17,29	-	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	0,21	71,34*	23,25*	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	17,53	14,22	20,20	-	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales à petite capitalisation (Fisher)

Code du Fonds : 781
Date de création : janvier 2019

Gestionnaire de portefeuille
FISHER INVESTMENTS®
INSTITUTIONAL GROUP

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements dans des titres de participation mondiaux d'entreprises à petite et à moyenne capitalisation
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

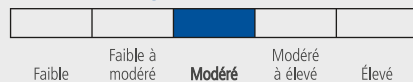
Mixte (croissance et valeur)

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fisher Investments Global Small Cap Unit Trust

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,11) %
Unités du fonds sous-jacent	100,11 %
	100,00 %

Actif net : 89,6 millions \$

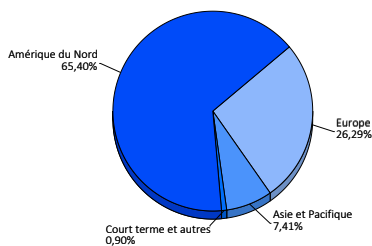
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire utilise une approche ascendante (« top-down ») dynamique qu'il peut adapter aux conditions changeantes des marchés. Il développe ses prévisions de marché et son allocation d'actifs en se basant sur un nombre important de données qu'il classe en trois catégories de moteurs : économique, politique et sentiment. Il utilise ensuite le résultat de cette analyse pour déterminer le mixte le plus avantageux de pays, secteur, capitalisation boursière et style de gestion. Les décisions de répartition d'actifs expliquent la majeure partie de la performance du gestionnaire. Cette répartition d'actifs est appuyée par une analyse fondamentale des titres.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

HubSpot inc.	4,42 %	Sartorius AG	2,53 %
Ashtead Group	4,10 %	Bechtle AG	2,50 %
Align Technology inc.	3,64 %	Fair Isaac Corp.	2,35 %
SVB Financial Group	3,46 %	Medpace Holdings Inc.	2,14 %
Domino's Pizza inc.	2,86 %		30,69 %
Charles River Laboratories International Inc.	2,69 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2019
Fonds	15,41	1,72	3,91	6,34	15,41	23,51	22,94*	15,43*	17,32*	-	21,51
Indice de référence ²	15,19	2,15	2,02	2,97	15,19	14,81	16,63	10,60	11,46	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	15,41	32,19	21,79*	(4,44)*	25,21*	7,51*	27,24*	11,88*	50,39*	-
Indice de référence ²	15,19	14,43	20,37	(5,69)	14,95	9,87	19,44	11,61	42,10	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions mondiales à petite capitalisation (Lazard)

Code du Fonds : 782
Date de création : janvier 2019

Gestionnaire de portefeuille



Edward Rosenfeld, MBA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements effectués dans des titres mondiaux de participation appartenant à des sociétés à petite capitalisation
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

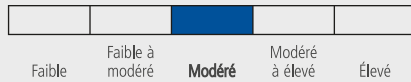
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada) Class B

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,05 %
Unités du fonds sous-jacent	99,95 %
	100,00 %

Actif net : 2,5 millions \$

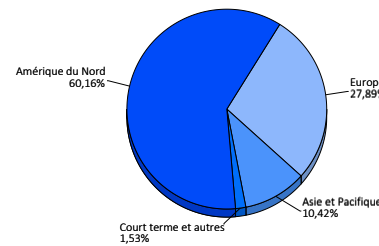
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est géré activement dans le but d'investir dans 60 à 90 petites sociétés mondiales dont la capitalisation boursière varie généralement entre 300 et 5 milliards USD, qui constituent leurs « meilleures idées ». L'équipe de gestion se concentre sur les sociétés qui, à son avis, se transigent à un prix attrayant sur une base relative et sont sur le point de générer de la valeur pour les actionnaires

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

East West Bancorp Inc.	2,46 %	Arcadis NV	1,66 %
Commerce Bancshares Inc.	2,43 %	Envista Holdings Corp.	1,62 %
Cactus inc. catégorie A	1,93 %	MKS Instruments Inc.	1,60 %
Ortho Clinical Diagnostics Holdings Plc	1,85 %	Gates Industrial Corporation PLC	1,59 %
FlatexDegiro AG	1,69 %		18,50 %
Aalberts Industries NV	1,67 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2019
Fonds	18,03	3,23	2,14	2,58	18,03	12,30	15,19*	7,16*	8,88*	14,33*	13,55
Indice de référence ²	15,19	2,15	2,02	2,97	15,19	14,81	16,63	10,60	11,46	15,26	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	18,03	6,84	21,22*	(13,72)*	16,05*	(0,49)*	22,49*	18,14*	47,76*	17,14*
Indice de référence ²	15,19	14,43	20,37	(5,69)	14,95	9,87	19,44	11,61	42,10	15,57

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Indiciel international (BlackRock)

Code du Fonds : 300
Date de création : septembre 1999

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Vise une appréciation du capital à long terme par l'entremise d'investissements faits directement dans des actions émises en Europe, en Australasie et en Extrême-Orient

Style de gestion

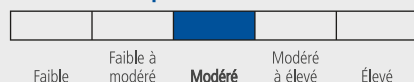
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Depuis le 1^{er} décembre 2009 : Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index Class D

Du 1^{er} décembre 2008 au 30 novembre 2009 : Fonds BGICL Daily EAFE Equity Index

Avant le 1^{er} décembre 2008 : Fonds MA de contrats à terme SSgA EAFE

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,02 %
Unités du fonds sous-jacent	99,98 %
	100,00 %

Actif net : 222,9 millions \$

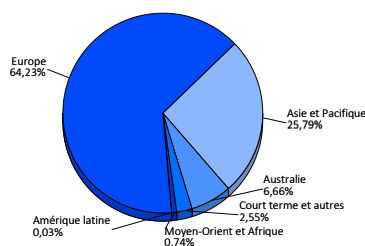
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à reproduire le rendement de l'indice MSCI – EAO (l'indice du marché boursier international) de façon active au moyen d'investissements faits directement dans les titres émis en Europe, en Australasie et en Extrême-Orient.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Nestlé SA	2,19 %	Novo Nordisk AS, catégorie B	1,05 %
ASML Holding NV	1,90 %	AstraZeneca Group PLC	1,04 %
Roche Holdings AG	1,63 %	Sony corp.	0,88 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	1,31 %	SAP	0,83 %
Toyota Motor corp.	1,08 %		12,99 %
Novartis AG, enregistré	1,08 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 1999
Fonds	10,45	3,51	2,40	4,32	10,45	8,22	10,82	6,40	8,43	10,58	3,43
Indice de référence ²	10,32	3,51	2,39	4,29	10,32	8,10	10,62	6,20	8,25	10,38	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	10,45	6,04	16,20	(5,84)	16,97	(2,34)	19,21	3,79	31,21	15,00
Indice de référence ²	10,32	5,92	15,85	(6,03)	16,82	(2,49)	18,95	3,67	31,02	14,72

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - EAO (\$ CA) (Reuters) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions internationales

Code du Fonds : 706
Date de lancement : novembre 2011
Date de création : novembre 2008

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Sébastien Vaillancourt, M.Sc, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements faits principalement dans des titres de participation à l'extérieur de l'Amérique du Nord
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

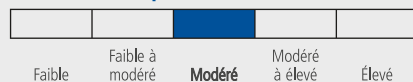
Style de gestion

Multifactoriel

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Titres de participation étrangers	85 %	100 %

Échelle de risque



Actif net : 437,9 millions \$

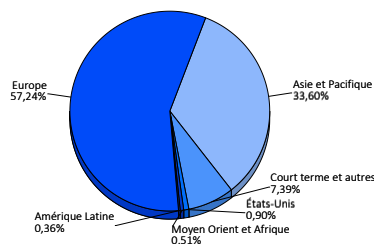
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds utilise une approche d'investissement multifactorielle via un processus d'investissement quantitatif qui vise à identifier et à investir dans des titres offrant une exposition à de multiples sources de rendement (facteurs) pour un potentiel amélioré de performance et de diversification. Le gestionnaire du fonds recherche en permanence des moyens de tirer parti des facteurs de rendement prouvés par la littérature comme étant des générateurs d'alpha espéré positif à long terme.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions internationales

Finance	15,74 %
Industrie	14,49 %
Santé	11,38 %
Biens de consommation de base	10,35 %
Consommation discrétionnaire	9,41 %
Technologies de l'information	8,27 %
Matériaux	7,16 %
Services de communication	6,59 %
Indices boursiers	4,92 %
Services aux collectivités	3,32 %
Énergie	3,31 %
Immobilier	2,59 %
Total	97,53 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

iShares MSCI EAFE ETF	4,92 %	Adyen NV	0,69 %
AstraZeneca Group PLC	1,31 %	Merck KGaA	0,69 %
BP PLC	0,99 %	Red Electrica corp. SA	0,63 %
L'Oréal SA	0,89 %	Koninklijke Ahold NV	0,63 %
DBS Group Holdings Ltd.	0,74 %		
Nestlé SA	0,72 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2008
Fonds	4,41	3,11	1,24	1,92	4,41	7,16	11,21	5,61	8,64	10,92	9,53
Indice de référence ²	10,32	3,51	2,39	4,29	10,32	8,10	10,62	6,20	8,22	10,40	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	4,41	9,98	19,79	(9,58)	21,69	(5,59)	24,41	4,10	30,89	16,32
Indice de référence ²	10,32	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - EAFE (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions internationales (abrnd)

Code du Fonds : 121
Date de création : novembre 2013

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 à l'extérieur de l'Amérique du Nord
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

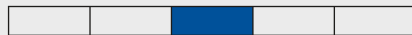
Mixte avec un biais valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds abrnd Canada EAFE Plus Equity

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 7,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

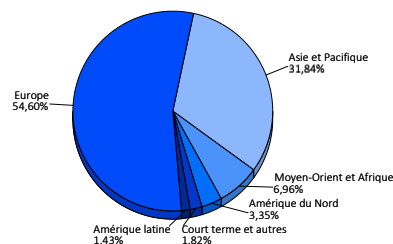
La stratégie du Fonds à l'égard des actions internationales s'articule autour d'une approche des « meilleures idées d'investissement », fondées sur de fortes convictions, qui vise à permettre à l'équipe responsable des actions mondiales de tirer profit de l'expertise de ses équipes de recherche régionales en matière d'actions.

En tant que gestionnaire qui suit une approche ascendante pour la sélection de titres, le gestionnaire estime que d'investir partout dans le monde offre une quantité infinie de possibilités. Cela procure un accès direct aux meilleures et aux plus solides sociétés situées à l'extérieur des États-Unis. De telles sociétés, en plus d'offrir un potentiel de rendement, sont bien positionnées pour répondre aux changements constants de l'environnement économique et commercial.

Les gestionnaires étant libres de toute initiative pour investir partout dans le marché international, ils ont davantage de possibilités de procurer de solides rendements.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Diageo PLC	4,20 %	DBS Group Holdings Ltd.	3,10 %
Koninklijke DSM NV	4,10 %	Cellnex Telecom SA	2,90 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing co. ltée	3,90 %	Schneider Electric SA	2,70 %
AIA Group Ltd.	3,70 %	Nordnet AB Plc	2,70 %
Keyence corp.	3,70 %		34,50 %
Tencent Holdings Ltd.	3,50 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	11,81	1,05	3,28	6,69	11,81	15,36	16,50	11,33	12,85	10,70*	9,67
Indice de référence ²	6,91	2,54	1,52	0,76	6,91	7,80	10,27	5,82	8,28	9,63	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,81	19,02	18,82	(2,86)	19,15	4,19	2,92	5,98	16,95*	13,62*
Indice de référence ²	6,91	8,71	15,37	(6,47)	18,69	1,37	12,55	4,86	23,25	14,29

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde tous pays ex USA (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions internationales (Jarislowsky)

Code du Fonds : 483
Date de création : septembre 2002

Gestionnaire de portefeuille JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation à l'extérieur de l'Amérique du Nord
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

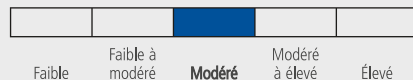
Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions internationales JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,23) %
Unités du fonds sous-jacent	100,23 %
	100,00 %

Actif net : 15,7 millions \$

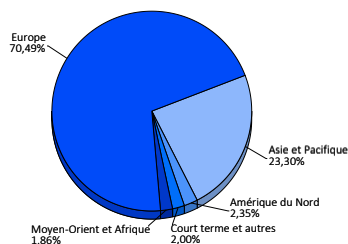
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est principalement composé de titres de grandes sociétés multinationales qui ont fait montre d'un leadership mondial dans leur secteur et qui ont une capitalisation minimum de un milliard de dollars américains. Ces sociétés ont généralement des taux de croissance soutenus, des rendements élevés sur les fonds investis, une position dominante sur les marchés mondiaux et un bilan financier solide. Quant à l'approche préconisée par le gestionnaire du Fonds, elle privilégie les sociétés qui tirent parti de la croissance supérieure d'économies autres que celles de l'Amérique du Nord et les sociétés présentes dans des secteurs industriels inexistantes en Amérique. Notons de plus que l'accent est mis sur des entreprises non cycliques, œuvrant dans des pays qui offrent un avantage significatif en ce qui a trait à l'exportation.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Keyence corp.	4,80 %	Air Liquide SA	3,00 %
Nestlé SA	4,10 %	Diageo PLC	3,00 %
Roche Holdings AG	3,90 %	Sika Ag	3,00 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	3,70 %	Schneider Electric SA	2,90 %
ASML Holding NV	3,40 %		35,00 %
Alcon Inc.	3,20 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2002
Fonds	16,04	3,47	5,43	9,54	16,04	12,90	15,40	9,44	11,33	12,20	5,99
Indice de référence ²	10,32	3,51	2,39	4,29	10,32	8,10	10,62	6,20	8,22	10,40	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	16,04	9,84	20,58	(6,67)	19,23	(1,19)	17,11	3,54	28,35	20,27
Indice de référence ²	10,32	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions internationales (Mawer)

Code du Fonds : 131
Date de création : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille MAWER

David Ragan, CFA
Peter Lampert, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements effectués dans des titres de participation appartenant à des sociétés situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

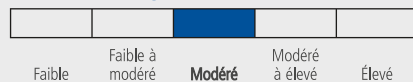
Croissance à prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Mawer International Equity

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 76,2 millions \$

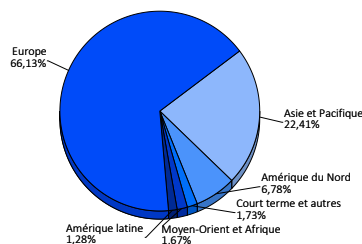
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du Fonds consiste à investir à long terme, principalement dans des actions de sociétés qui sont situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord. Le montant investi dans un pays varie en fonction de l'économie, des investissements, des perspectives et des occasions offertes sur le marché économique de chaque région. La stratégie du Fonds est axée essentiellement sur les bases économiques des sociétés, soit qui disposent d'une bonne équipe de gestion, qui présentent des flux de trésorerie stables, et qui se négocient à rabais quant à leur valeur intrinsèque. Le gestionnaire fait appel à une approche très disciplinée, axée sur la recherche, qui privilégie une sélection des titres selon la méthode ascendante. Le portefeuille présente un horizon de placement à long terme, ce qui se reflète dans son faible taux de rotation et minimise ainsi les coûts de transaction.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Wolters Klumer NV	5,28 %	Roche Holdings AG	2,65 %
Aon PLC	5,20 %	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2,53 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	4,52 %	Sika Ag	2,16 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	4,17 %	Nomura Research Institute Ltd.	2,10 %
Bunzl PLC, 4,610 %, 2023-04-27	4,08 %		
RELX PLC	3,26 %		35,95 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	8,82	0,94	4,30	5,05	8,82	11,22	12,78	8,69	11,62	13,58*	11,93
Indice de référence ²	6,91	2,54	1,52	0,76	6,91	7,80	10,27	5,82	8,28	10,37	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	8,82	13,67	15,97	(2,72)	24,20	(1,83)	23,03	13,13	24,54*	21,13*
Indice de référence ²	6,91	8,71	15,37	(6,47)	18,69	(2,55)	18,33	3,73	31,26	14,77

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1^{er} octobre 2016 : Indice MSCI - Monde tous pays ex USA (\$ CA) (rend. net)

Avant le 1^{er} octobre 2016 : Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions internationales (MFS)

Code du Fonds : 467
Date de création : novembre 2001

Gestionnaire de portefeuille



Daniel Ling, CFA
Filipe Benzinho, MBA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation à l'extérieur de l'Amérique du Nord
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

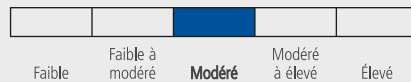
Mixte (croissance et valeur)

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions internationales MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 34,7 millions \$

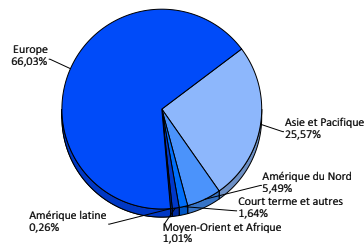
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés qui exercent leurs activités à l'extérieur des États-Unis et du Canada. Il comporte principalement des titres de sociétés de grande qualité qui affichent une croissance des bénéfices durable et supérieure à la moyenne, dont le cours ne tient pas entièrement compte de la croissance prévue des bénéfices et des flux de trésorerie. Le Fonds est composé généralement de 60 à 80 titres. L'objectif est de surpasser le rendement de l'indice MSCI - EAEO (dividendes nets réinvestis).

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Nestlé SA	4,09 %	Capgemini SE	2,33 %
Schneider Electric SA	3,55 %	SAP SE ADR	2,13 %
Roche Holdings AG	3,21 %	AIA Group Ltd.	1,95 %
Air Liquide SA	2,63 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,95 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	2,52 %		
Novo Nordisk AS	2,40 %		26,76 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2001
Fonds	15,39	3,92	6,89	9,24	15,39	12,50	15,85	10,98	12,80	12,89	6,91
Indice de référence ²	10,32	3,51	2,39	4,29	10,32	8,10	10,62	6,20	8,22	10,40	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	15,39	9,69	22,83	(2,44)	20,39	(2,47)	21,03	3,58	27,70	17,93
Indice de référence ²	10,32	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Code du Fonds : 760
Date de création : novembre 2011

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Vise à reproduire le rendement de l'indice de référence S&P 500 à l'aide d'une gestion indicielle en investissant directement dans des actions émises sur l'indice S&P 500

Style de gestion

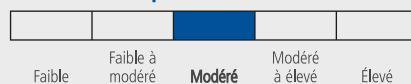
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN US Equity Index
Non-Taxable, catégorie D

Actif net : 253,9 millions \$

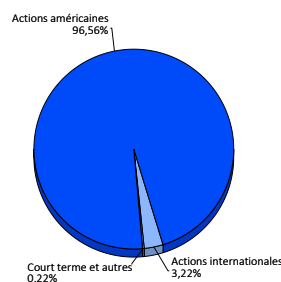
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds offre une gestion passive des placements dans le but de reproduire un rendement provenant principalement de l'appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille largement diversifié de titres de participation américains. Seules des sommes enregistrées sont acceptées dans le Fonds.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	28,08 %
Santé	12,85 %
Consommation discrétionnaire	12,35 %
Finance	10,23 %
Services de communication	10,13 %
Industrie	7,14 %
Biens de consommation de base	5,86 %
Immobilier	2,76 %
Énergie	2,66 %
Services aux collectivités	2,49 %
Matériaux	2,01 %
Actions américaines	96,56 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Apple inc.	6,84 %	Meta Platforms inc., cat. A	1,97 %
Microsoft corp.	6,24 %	Nvidia corp.	1,82 %
Amazon.com inc.	3,59 %	Berkshire Hathaway Finance corp., catégorie B	1,35 %
Alphabet inc., catégorie A	2,15 %	UnitedHealth Group inc.	1,17 %
Tesla, inc.	2,12 %		29,25 %
Alphabet inc., catégorie C	2,00 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2011
Fonds	27,71	2,90	10,71	13,92	27,71	21,87	22,84	17,87	17,04	19,05	18,94
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,06	19,09	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	27,71	16,30	24,79	4,14	13,80	7,96	21,58	23,73	41,14	13,60
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,83	8,09	21,59	23,93	41,27	13,43

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA) (Reuters). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,24) %
Unités du fonds sous-jacent	100,24 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %

Indiciel américain non enregistré (BlackRock)

Code du Fonds : 895
Date de création : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Vise à reproduire le rendement de l'indice de référence S&P 500 à l'aide d'une gestion indicielle en investissant directement dans des actions émises sur l'indice S&P 500

Style de gestion

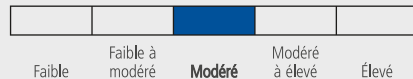
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D

Actif net : 191,5 millions \$

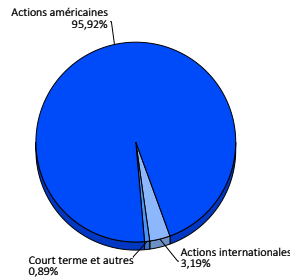
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds offre une gestion passive des placements dans le but de reproduire un rendement provenant principalement de l'appréciation du capital à long terme en étant investi dans un portefeuille largement diversifié de titres de participation américains. Tant les sommes enregistrées que les sommes non enregistrées sont acceptées dans le Fonds.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	27,89 %
Santé	12,77 %
Consommation discrétionnaire	12,27 %
Finance	10,15 %
Services de communication	10,06 %
Industrie	7,09 %
Biens de consommation de base	5,83 %
Immobilier	2,74 %
Énergie	2,65 %
Services aux collectivités	2,47 %
Matériaux	2,00 %
Total	95,92 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Apple inc.	6,79 %	Meta Platforms inc., cat. A	1,95 %
Microsoft corp.	6,20 %	Nvidia corp.	1,81 %
Amazon.com inc.	3,57 %	Berkshire Hathaway Finance corp., catégorie B	1,34 %
Alphabet inc., catégorie A	2,14 %	UnitedHealth Group inc.	1,16 %
Tesla, inc.	2,11 %		29,06 %
Alphabet inc., catégorie C	1,99 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	27,38	2,86	10,65	13,79	27,38	21,55	22,50	17,72	16,88	18,80*	17,59
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	19,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	27,38	15,99	24,43	4,48	13,59	7,72	21,28	23,54	40,76*	13,03*
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,03 %
Unités du fonds sous-jacent	99,97 %
Total	100,00 %

Dividendes croissance américains

Code du Fonds : 518
Date de lancement : novembre 2013
Date de création : janvier 2013†

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Donny Moss, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance à long terme du capital au moyen d'investissements dans des titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

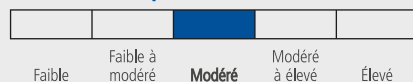
Style de gestion

Mixte (croissance et valeur)

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres de participation américains	80 %	100 %

Échelle de risque



† Le Fonds est géré par Industrielle Alliance Gestion de Fonds depuis janvier 2013.

Actif net : 238,2 millions \$

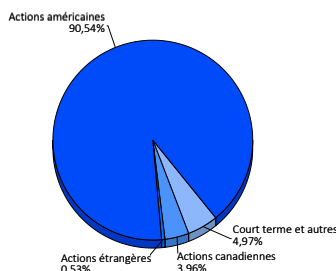
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à procurer aux investisseurs un taux de rendement réel à long terme supérieur provenant essentiellement de la plus-value du capital et obtenu en investissant dans un portefeuille diversifié composé d'actions américaines. Les actions sélectionnées sont considérées comme étant sous-évaluées par rapport à leurs cours historiques, aux titres d'entreprises concurrentes ou à l'ensemble du marché où celles-ci présentent des perspectives de croissance des bénéfices supérieures à la moyenne. En temps normal, au moins 75 % de l'actif du Fonds est placé dans des entreprises faisant partie de l'indice S&P 500. Le Fonds est composé généralement de 70 à 100 titres. L'objectif est de surpasser le rendement de l'indice S&P 500 (en dollars canadiens).

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	21,48 %
Santé	16,81 %
Finance	13,22 %
Consommation discrétionnaire	10,21 %
Industrie	9,81 %
Biens de consommation de base	4,21 %
Matériaux	3,43 %
Énergie	3,25 %
Immobilier	2,95 %
Services de communication	2,70 %
Services aux collectivités	2,47 %
	90,54 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	6,19 %	UnitedHealth Group inc.	2,40 %
Apple inc.	4,76 %	McDonald's corp.	2,29 %
MetLife inc.	2,65 %	Progressive corp.	1,99 %
CVS Health corp.	2,49 %	Bank of America corp.	1,99 %
NextEra Energy inc.	2,47 %		29,66 %
Johnson & Johnson	2,43 %		

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis jan. 2013
Fonds	25,50	4,89	12,42	14,61	25,50	16,95	18,77	12,28	12,15	-	n.d.
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	25,50	8,99	22,48	(5,14)	11,63	2,87	22,57	24,08	-	-
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions américaines

Code du Fonds : 705
Date de lancement : novembre 2011
Date de création : décembre 2006

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Jean-Pierre Chevalier, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements fait principalement dans des titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

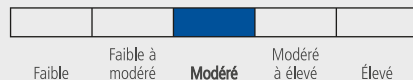
Style de gestion

Mixte (croissance et valeur)

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Titres de participation américains	85 %	100 %

Échelle de risque



Actif net : 134,6 millions \$

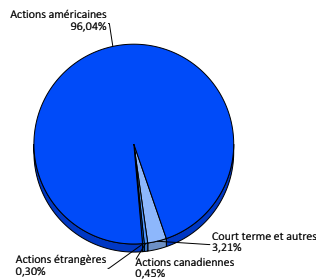
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire de portefeuille privilégie une approche ascendante et choisit des titres ayant un prix plus bas que la moyenne, mais une possibilité de croissance des bénéfices plus élevée que la moyenne. Des filtres quantitatifs sont appliqués à l'univers de titres afin de se concentrer plus rapidement sur les titres les plus prometteurs. Le gestionnaire applique ensuite son jugement qualitatif, jumelé avec ses vues macroéconomiques, afin de choisir les actions de sociétés reconnues comme étant des chefs de file profitant d'une croissance des bénéfices, d'une équipe de gestion expérimentée et chevronnée, ainsi que d'une part de marché importante dans leur industrie respective.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	27,69 %
Santé	15,16 %
Consommation discrétionnaire	10,48 %
Services de communication	9,42 %
Finance	9,36 %
Industrie	7,37 %
Biens de consommation de base	6,03 %
Énergie	3,06 %
Matériaux	2,88 %
Immobilier	2,43 %
Services aux collectivités	2,16 %
Court terme et autres	96,04 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	6,96 %	JPMorgan Chase & co.	1,88 %
Apple inc.	5,53 %	Johnson & Johnson	1,86 %
Alphabet inc.	4,93 %	NextEra Energy inc.	1,80 %
Amazon.com inc.	4,19 %	Bank of America corp.	1,75 %
UnitedHealth Group inc.	2,16 %		
Facebook inc.	2,00 %		
			33,06 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2006
Fonds	27,98	2,81	10,89	13,38	27,98	22,53	21,74	14,23	13,69	16,90	9,80
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	19,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	27,98	17,31	20,17	(5,62)	11,54	1,32	24,81	24,33	41,10	13,07
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions américaines (Jarislowsky)

Code du Fonds : 512
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire de portefeuille JARISLOWSKY FRASER

GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance à long terme du capital par des investissements en titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

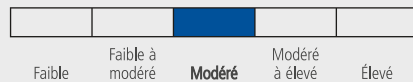
Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions américaines JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,09) %
Unités du fonds sous-jacent	100,09 %
	100,00 %

Actif net : 16,4 millions \$

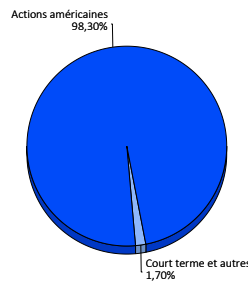
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif principal est de rechercher des occasions de croissance dans des secteurs industriels qu'on ne trouve pas au Canada. En conséquence, les sociétés des secteurs cycliques y sont sous-représentées. Cette approche contribue à diversifier les portefeuilles des investisseurs canadiens, évite les dédoublements et complète la stratégie globale d'investissement dans les actions. L'accent est mis sur les multinationales à forte capitalisation afin de réduire les risques liés aux liquidités et aux devises. Ces sociétés ont généralement des taux de croissance soutenus, des rendements élevés provenant des fonds investis et une position dominante sur le marché. Tant les sommes enregistrées que les sommes non enregistrées sont acceptées dans le Fonds.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	24,48 %
Santé	18,14 %
Finance	15,57 %
Consommation discrétionnaire	13,34 %
Services de communication	11,28 %
Industrie	5,88 %
Biens de consommation de base	5,37 %
Matériaux	4,24 %
	98,30 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	8,90 %	Boston Scientific corp.	3,30 %
Amazon.com inc.	5,90 %	American Financial Group Inc.	3,30 %
Alphabet inc., catégorie A	5,70 %	Interactive Brokers Group Inc.	3,20 %
UnitedHealth Group inc.	4,80 %	Fiserv inc., 1,125 %, 2027-07-01	3,10 %
Meta Platforms inc., cat. A	4,50 %		46,70 %
MasterCard Inc., catégorie A	4,00 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	28,89	3,87	9,85	15,32	28,89	21,15	20,30	16,41	14,82	18,07	10,65
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	19,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	28,89	13,88	18,59	5,49	8,69	6,25	24,17	23,53	41,70	14,21
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions américaines (Mawer)

Code du Fonds : 132
Date de création : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille MAWER

Grayson Witcher, CFA
Colin Wong, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements effectués dans des titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

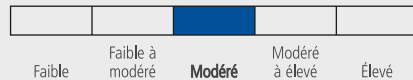
Croissance à prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Mawer U.S. Equity

Actif net : 74,0 millions \$

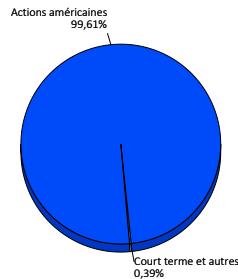
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du Fonds consiste à investir à long terme dans des actions de sociétés situées aux États-Unis. La stratégie du Fonds est axée essentiellement sur les bases économiques des sociétés, soient celles qui disposent d'une bonne équipe de gestion, qui présentent des flux de trésorerie stables et qui se négocient à rabais quant à leur valeur intrinsèque. Le gestionnaire fait appel à une approche très disciplinée, axée sur la recherche, qui privilégie une sélection des titres selon la méthode ascendante. Le portefeuille présente un horizon de placement à long terme, ce qui se reflète dans son faible taux de rotation et minimise ainsi les coûts de transaction.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	26,88 %
Finance	18,69 %
Industrie	13,55 %
Santé	13,23 %
Services de communication	10,36 %
Matériaux	5,82 %
Biens de consommation de base	5,24 %
Consommation discrétionnaire	4,66 %
Services aux collectivités	1,18 %
	99,61 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Alphabet inc., catégorie C	5,19 %	Visa inc.	3,10 %
Microsoft corp.	5,02 %	Paychex inc.	2,81 %
Marsh and McLennan Companies, Inc.	3,95 %	Amazon.com inc.	2,73 %
Amphenol corp.	3,86 %	Waters corp.	2,71 %
Procter & Gamble co.	3,28 %		35,89 %
Verisk Analytics, inc., catégorie A	3,24 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	24,98	3,99	11,04	16,04	24,98	20,48	22,68	19,60	18,48	19,66*	18,32
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	19,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	24,98	16,14	27,21	10,80	14,14	6,75	21,01	21,95	44,44*	13,25*
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Actions américaines core (MFS)

Code du Fonds : 513
Date de création : décembre 2004

Gestionnaire de portefeuille



Kevin Beatty
Ted Maloney

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance à long terme du capital au moyen d'investissements en titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

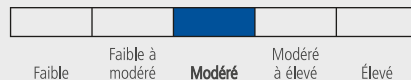
Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions américaines MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,07) %
Unités du fonds sous-jacent	100,07 %
	100,00 %

Actif net : 31,7 millions \$

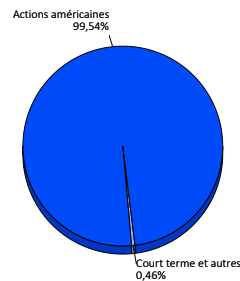
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à procurer aux investisseurs un taux de rendement réel à long terme supérieur provenant essentiellement de la plus-value du capital et obtenu en investissant dans un portefeuille diversifié composé d'actions américaines. Les actions sélectionnées sont considérées comme étant sous-évaluées par rapport à leurs cours historiques, aux titres d'entreprises concurrentes ou à l'ensemble du marché où celles-ci présentent des perspectives de croissance des bénéfices supérieures à la moyenne. En temps normal, au moins 75 % de l'actif du Fonds est placé dans des entreprises faisant partie de l'indice S&P 500. Le Fonds est composé généralement de 70 à 100 titres. L'objectif est de surpasser le rendement de l'indice S&P 500 (en dollars canadiens).

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	23,92 %
Santé	17,08 %
Finance	11,93 %
Services de communication	10,48 %
Consommation discrétionnaire	9,38 %
Industrie	8,45 %
Biens de consommation de base	7,67 %
Matériaux	4,80 %
Immobilier	3,85 %
Énergie	1,45 %
Services aux collectivités	0,53 %
	99,54 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	6,16 %	Johnson & Johnson	2,05 %
Alphabet inc., catégorie A	5,40 %	American Tower corp.	1,99 %
Apple inc.	2,74 %	Visa inc.	1,91 %
JPMorgan Chase & co.	2,58 %	Alphabet inc., catégorie C	1,88 %
Bank of America corp.	2,42 %		29,24 %
Thermo Fisher Scientific inc.	2,11 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2004
Fonds	26,37	3,07	7,83	11,62	26,37	19,28	22,37	16,61	16,55	18,45	10,75
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	19,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	26,37	12,58	28,80	0,92	16,28	5,47	21,03	21,53	41,53	15,18
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Innovation thématique

Code du Fonds : 233
Date de lancement : janvier 2019
Date de création : mars 2016

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Jean-Pierre Chevalier, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements faits principalement dans des titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Thématique

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres de participation américains	85 %	100 %

Échelle de risque



Actif net : 1 004,5 millions \$

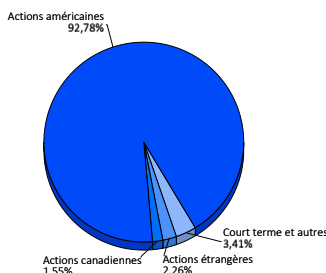
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds Innovation thématique est un fonds d'actions américaines offrant aux investisseurs une façon différente d'investir en misant sur l'innovation, c'est-à-dire, des investissements effectués dans des sociétés de tous les secteurs de l'économie qui tirent avantage des avancées technologiques ou qui prospèrent dans un environnement en perpétuel changement. Sans strictement investir dans la technologie elle-même, la stratégie de placement du fonds vise à cibler les entreprises qui profiteront des changements créés par les innovations technologiques et d'éviter celles qui subiront un impact négatif. Les 100 à 120 titres qui composent le fonds ont été stratégiquement choisis parmi plus de 700 compagnies profitant de l'influence des thèmes d'investissement identifiés par le gestionnaire de portefeuille.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	27,46 %
Santé	19,20 %
Services de communication	13,64 %
Consommation discrétionnaire	7,92 %
Finance	6,37 %
Industrie	4,72 %
Immobilier	3,00 %
Biens de consommation de base	2,91 %
Matériaux	2,90 %
Services aux collectivités	2,51 %
Énergie	2,15 %
Total	92,78 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	5,00 %	NextEra Energy inc.	1,86 %
Apple inc.	4,91 %	UnitedHealth Group inc.	1,72 %
Alphabet inc.	4,72 %	Pfizer inc.	1,70 %
Amazon.com inc.	4,65 %	ZoomInfo Technologies inc.	1,67 %
Facebook inc.	2,73 %		
Palo Alto Networks inc.	1,86 %		
			30,82 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2016
Fonds	21,47	1,35	7,72	9,65	21,47	27,26	25,60	19,98	19,66	-	19,40
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	21,47	33,32	22,35	4,57	18,41	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Actions américaines croissance à grande capitalisation core (T. Rowe Price)

Code du Fonds : 642
Date de création : avril 2021

Gestionnaire de portefeuille

T.RowePrice
INVEST WITH CONFIDENCE

Paul Greene, B. Sc, MBA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements dans des titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

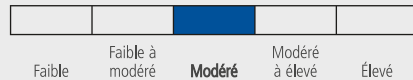
Croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

T. Rowe Price U.S. Large-Cap Core Growth Non-Reg Pool

Actif net : 0,6 million \$

Épargne et retraite collectives

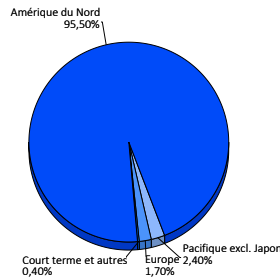
Commentaire

Le Fonds recherche une appréciation du capital à long terme principalement en investissant dans des actions ordinaires de sociétés de premier ordre de grande et moyenne capitalisation bien établies, avec un potentiel de croissance des bénéfices supérieure à la moyenne. Le revenu courant est un objectif secondaire de cette stratégie. La philosophie d'investissement est basée sur la recherche fondamentale pour identifier les opportunités de croissance à long terme et construire un portefeuille diversifié d'environ 100 à 150 actions de sociétés avec des bénéfices durables et une croissance des flux de trésorerie.

Les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont intégrés dans le processus d'investissement par les analystes et les gestionnaires de portefeuille. Les spécialistes ESG internes fournissent des outils quantitatifs, des recherches et une expertise en la matière pour soutenir les analystes et les gestionnaires de portefeuille.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	40,82 %
Services de communication	22,29 %
Consommation discrétionnaire	18,83 %
Santé	9,32 %
Finance	2,50 %
Industrie	1,35 %
Matériaux	0,29 %
Immobilier	0,10 %
Autres	95,50 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Microsoft corp.	11,10 %	Tesla, inc.	2,90 %
Alphabet Inc.	10,20 %	Visa inc.	2,30 %
Amazon.com inc.	9,80 %	Servicenow inc.	2,30 %
Apple inc.	7,80 %	Intuit inc.	2,00 %
Meta Platforms inc., cat. A	6,60 %		58,20 %
Nvidia corp.	3,20 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avr. 2021
Fonds	17,03*	(1,36)	3,36	6,32	17,03*	24,19*	24,31*	20,99*	-	-	17,77
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	17,03*	31,79*	24,55*	11,53*	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,02 %
Unités du fonds sous-jacent	99,98 %
Autres	100,00 %

Indiciel marchés émergents (BlackRock)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 898
Date de lancement : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Reproduire le rendement de l'indice MSCI - Marchés émergents
- Vise une croissance du capital à long terme par l'entremise d'investissements dans des titres de participation des pays émergents
- Est conforme à un horizon d'investissement nécessairement long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Fonds négocié en bourse	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

BlackRock CDN MSCI Emerging Markets Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,15) %
Unités du fonds sous-jacent	100,15 %
	100,00 %

Actif net : 15,1 millions \$

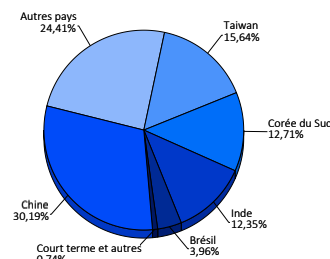
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à long terme en reproduisant, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI - Marchés émergents, net des frais.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	6,91 %	Infosys Ltd	1,09 %
Tencent Holdings Ltd.	4,27 %	China Construction Bank Corp.	0,85 %
Samsung Electronics co. Ltd.	3,97 %	MediaTek Inc.	0,83 %
Alibaba Group Holding Itée, ADR commandité	2,93 %	SK Hynix Inc.	0,76 %
Meituan-Dianping	1,50 %		24,27 %
Reliance Industries Ltd.	1,16 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	(3,62)	0,33	(1,62)	(7,63)	(3,62)	5,41	7,59	3,78	8,39	-	7,25
Indice de référence ²	(3,37)	0,32	(1,60)	(7,48)	(3,37)	5,98	8,09	4,14	8,61	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(3,62)	15,29	12,08	(6,86)	28,97	6,69	1,56	3,81	6,67*	-
Indice de référence ²	(3,37)	16,23	12,45	(6,88)	28,50	6,10	3,31	7,06	4,37	-

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1^{er} avril 2017 : Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA) (Reuters) (rend. net)

Avant le 1^{er} avril 2017 : Indice MSCI - Marchés émergents (IMI) (\$ CA) (Reuters) (rend. net). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Marchés émergents (abrdn)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 122
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille



Devan Kaloo

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements dans des titres de participation des pays émergents
- Est conforme à un horizon d'investissement nécessairement long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

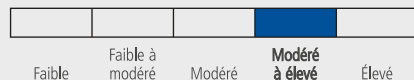
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds abrdn Canada Emerging Markets

Actif net : 16,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

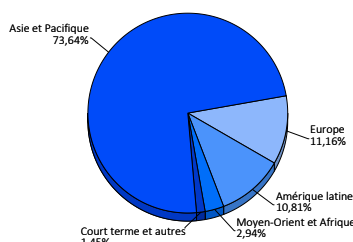
Commentaire

En raison de l'inefficacité des marchés, le gestionnaire estime que les rendements compétitifs à long terme s'obtiennent en identifiant des titres de qualité qui se négocient à des prix intéressants et en les conservant à long terme. La firme croit que de solides données fondamentales guident les prix des titres au fil du temps. Elle emploie une approche ascendante fondamentale qui repose sur un effort de recherche rigoureux et discipliné qui débute par des visites de vérification diligente chez les sociétés.

Le gestionnaire considère que les rendements absolus sont de la plus grande importance à long terme. Bien qu'informé sur l'indice de référence, le gestionnaire ne se laisse pas guider par ce dernier dans ses choix d'investissements.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	29,68 %
Finance	19,27 %
Consommation discrétionnaire	14,37 %
Matériaux	9,56 %
Services de communication	7,00 %
Industrie	5,66 %
Biens de consommation de base	4,24 %
Énergie	3,79 %
Santé	2,07 %
Services aux collectivités	2,03 %
Immobilier	0,88 %
Total	98,55 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. ltée	9,48 %	China Merchants Bank Co Ltd	1,90 %
Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	8,61 %	Novatek PJSC	1,89 %
Tencent Holdings Ltd.	5,12 %	ASML Holding NV	1,88 %
Alibaba Group Holding Ltd.	3,47 %	Nari Technology Co Ltd, cat. A	1,78 %
Housing Development Finance Corp.	2,94 %		
Lukoil PJSC	1,92 %		
			38,99 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	(4,16)	0,26	(3,26)	(7,72)	(4,16)	8,55	10,22	5,86	8,85	8,84*	9,46
Indice de référence ²	(3,06)	0,36	(1,53)	(7,29)	(3,06)	6,32	8,46	4,51	8,93	8,19	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(4,16)	22,95	13,64	(6,21)	21,65	9,55	3,65*	7,75*	0,63*	24,01*
Indice de référence ²	(3,06)	16,61	12,87	(6,51)	28,54	8,27	1,88	7,09	4,48	16,05

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - marchés émergents (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Marchés émergents (Templeton)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 758
Date de création : novembre 2011

Gestionnaire de portefeuille



Chetan Sehgal, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements dans des titres de participation des pays émergents
- Est conforme à un horizon d'investissement nécessairement long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

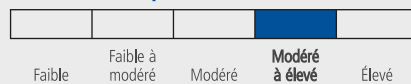
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds de marchés émergents Templeton

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,10) %
Unités du fonds sous-jacent	100,10 %
	100,00 %

Actif net : 25,5 millions \$

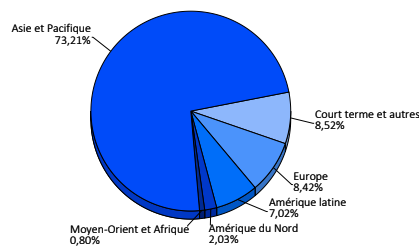
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du Fonds est de générer une croissance du capital à long terme par l'entremise d'investissements faits principalement dans des titres de sociétés de marchés émergents. Le Fonds peut aussi être investi dans des titres de sociétés qui exercent des activités commerciales dans des marchés émergents, ou ailleurs dans le monde, et dont au moins 50 % du revenu provient de la production ou de la vente dans des marchés émergents.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	30,88 %
Finance	19,85 %
Services de communication	11,46 %
Consommation discrétionnaire	10,66 %
Matériaux	7,59 %
Biens de consommation de base	3,36 %
Énergie	2,89 %
Industrie	2,62 %
Santé	1,22 %
Immobilier	0,95 %
	91,48 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	9,94 %	NAVER corp.	3,76 %
Samsung Electronics co. Ltd.	9,63 %	Lukoil PJSC	2,49 %
Alibaba Group Holding Ltd.	5,22 %	Prosus NV	2,33 %
ICICI Bank Itée	5,05 %	China Merchants Bank Co Ltd	2,24 %
Tencent Holdings Ltd.	4,40 %		49,22 %
MediaTek Inc.	4,16 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2011
Fonds	(4,70)	1,15	(1,32)	(10,09)	(4,70)	6,46	11,60	6,26	11,60	9,49	8,69
Indice de référence ²	(3,06)	0,36	(1,53)	(7,29)	(3,06)	6,32	8,46	4,51	8,93	8,19	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(4,70)	18,92	22,64	(8,29)	35,83	20,75	(4,92)	7,33	0,17	15,79
Indice de référence ²	(3,06)	16,61	12,87	(6,51)	28,54	8,27	1,88	7,09	4,48	16,05

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - marchés émergents (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Marchés émergents (Baillie Gifford)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 332
Date de création : mars 2020

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une grande croissance du capital à long terme au moyen d'investissements dans des titres de participation des marchés émergents
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

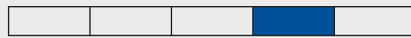
Croissance

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Faible Faible à modéré Modéré **Modéré à élevé** Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Baillie Gifford de marchés émergents

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 146,3 millions \$

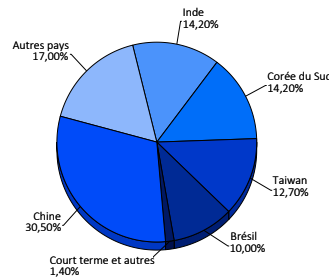
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'équipe de gestion du Fonds vise à investir dans un portefeuille d'actions de marchés émergents géré activement. Les compagnies de marchés émergents sont des compagnies listées, incorporées, domiciliées ou qui exercent une portion significative de leurs activités dans des marchés émergents et le Fonds peut être investi dans des compagnies de toute taille et de tout secteur. L'équipe de gestion investit selon une perspective à long terme (cinq ans) et a une forte préférence pour la croissance. Les gestionnaires cherchent l'avantage significatif de chaque titre dans lequel ils investissent. Le processus repose sur une analyse rigoureuse, fondamentale et ascendante faite par l'équipe rattachée aux marchés émergents. Les gestionnaires du portefeuille s'appuient sur cette analyse ainsi que sur les idées recueillies de discussions avec tous les investisseurs mondiaux de Baillie Gifford, afin de produire un portefeuille qui comporte généralement entre 60 et 100 titres.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

TSMC	9,90 %	Sberbank	3,20 %
Samsung Electronics co. Ltd.	6,50 %	MediaTek Inc.	2,80 %
Tencent Holdings Ltd.	6,00 %	Norilsk Nickel	2,70 %
Petrobras Distribuidora SA	4,60 %	China Merchants Bank Co Ltd	2,40 %
Alibaba Group Holding Ltd.	3,70 %		45,40 %
Reliance Industries Ltd.	3,60 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2020
Fonds	(8,78)	0,76	(1,84)	(11,91)	(8,78)	8,19*	12,83*	7,37*	14,04*	11,33*	27,32
Indice de référence ²	(3,06)	0,36	(1,53)	(7,29)	(3,06)	6,32	8,46	4,51	8,93	8,19	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(8,78)	28,32*	22,71*	(7,48)*	45,16*	(0,11)*	10,20*	10,17*	12,34*	11,27*
Indice de référence ²	(3,06)	16,61	12,87	(6,51)	28,54	8,27	1,88	7,09	4,48	16,05

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Répartition de risque équilibrée (Invesco)

Code du Fonds : 491
Date de création : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise un rendement annualisé qui excède d'au moins 6 % celui de l'indice des Bons du Trésor 91 jours FTSE Canada, au cours de périodes mobiles de quatre ans
- Vise une volatilité cible du portefeuille de 8 %
- Utilise une approche qui privilégie les risques équilibrés au moyen d'investissements effectués dans les marchés boursiers, les marchés obligataires et les matières premières
- Vise de bons rendements dans divers environnements économiques

Style de gestion

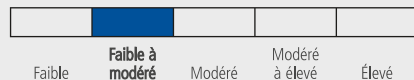
Rendement absolu

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Invesco Balanced-Risk Allocation

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,04 %
Unités du fonds sous-jacent	99,96 %
	100,00 %

Actif net : 6,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

La philosophie du Fonds est basée sur la conviction que la compréhension, la gestion et l'allocation du risque sont fondamentales pour créer un bon portefeuille. Le Fonds fait appel à une stratégie qui permet de tirer profit d'une prime de risque en investissant dans les marchés boursiers, les marchés obligataires et les matières premières selon un processus fondé sur une répartition équilibrée du risque. Plus précisément, l'équipe sélectionne l'actif qui convient à cette stratégie, le répartit selon des techniques exclusives de gestion du risque, puis utilise un processus de positionnement actif afin d'améliorer les rendements attendus. L'objectif principal consiste à créer un portefeuille qui obtiendra de bons rendements dans divers environnements économiques (récession, croissance non inflationniste, croissance inflationniste).

Répartition des classes d'actif du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	% de la valeur nominale totale
Contrats futurs sur revenu fixe	56,47 %
Contrats futurs sur actions	27,74 %
Contrats futurs sur marchandises	15,79 %
	100,00 %

Titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Australian 10 Year Bonds Futures, expiring March 2022	22,75 %	100 Ounce Gold Futures, expiring February 2022	3,87 %
Canada 10 Year Bonds Futures, expiring March 2022	19,12 %	LME Copper Futures, expiring February 2022	3,10 %
Long Gilt Futures, expiring March 2022	17,92 %	Silver Futures, expiring March 2022	1,98 %
U.S. Treasury Long Bonds Futures, expiring March 2022	10,20 %	Soybean Meal Futures, expiring March 2022	1,86 %
Japan 10 Year Bonds Futures, expiring March 2022	9,50 %	Soybean Futures, expiring July 2022	1,72 %
FTSE 100 Index Futures, expiring March 2022	7,56 %	Cotton No. 2 Futures, expiring March 2022	1,67 %
E-mini Russell 2000 Index Futures, expiring March 2022	7,13 %	Brent Crude Oil Futures, expiring July 2022	1,61 %
MSCI Emerging Markets Index Futures, expiring March 2022	6,76 %	RBOB Gasoline Futures, expiring February 2022	1,58 %
Dow Jones Eurostoxx 50 Futures, expiring March 2022	6,41 %	WTI Crude Futures, expiring March 2022	1,27 %
E-Mini S&P 500 Index Futures, expiring March 2022	6,05 %	LME Primary Aluminum Futures, expiring January 2022	0,89 %
Topix Tokyo Price Index Futures, expiring March 2022	5,14 %	Soybean Oil Futures, expiring March 2022	0,72 %
		Wheat Futures, expiring July 2022	0,49 %
		Sugar #11, expiring March 2022	0,45 %
		Corn Futures, expiring July 2022	0,38 %
		Coffee 'C' Futures, expiring March 2022	0,36 %
		Low Sulphur Gas Oil Futures, expiring June 2022	0,28 %
			140,77 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	10,56	3,05	2,43	2,34	10,56	9,86	11,68	6,93	7,76	-	7,28
Indice de référence ²	6,18	0,49	1,54	3,11	6,18	6,52	6,89	7,01	6,91	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	10,56	9,17	15,40	(6,13)	11,13	12,13	(1,33)	9,32	3,23*	-
Indice de référence ²	6,18	6,87	7,61	7,38	6,53	6,49	6,63	6,91	7,01	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada + 6 %. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Rendements mondiaux ciblés (Invesco)

Code du Fonds : 600
Date de lancement : février 2017
Date de création : septembre 2016

Gestionnaire de portefeuille



Invesco

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise un rendement total positif au cours d'une période de trois années consécutives, peu importe la conjoncture
- Vise un rendement annualisé qui excède d'au moins 5 % celui de l'indice des Bons du Trésor 91 jours FTSE Canada, au cours de périodes mobiles de trois ans
- Vise une volatilité inférieure à la moitié de celle des actions mondiales au cours de périodes de trois années consécutives

Style de gestion

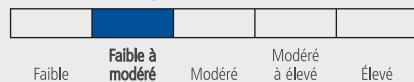
Rendement absolu

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune de rendements mondiaux ciblés Invesco

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	0,05 %
Unités du fonds sous-jacent	99,95 %
	100,00 %

Actif net : 6,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire estime que la seule façon de réaliser une véritable diversification consiste à éliminer les contraintes en matière de classes d'actif. Le gestionnaire du Fonds cherche ainsi à atteindre ses objectifs en ayant recours à plusieurs stratégies dans un portefeuille géré en fonction des risques (habituellement, le Fonds comprend de 20 à 30 stratégies différentes). Le gestionnaire choisit les stratégies de placement après une étude poussée qui comprend sa thèse économique centrale, des résultats analytiques et les opinions d'autres spécialistes de l'organisation. Chaque stratégie est choisie en fonction d'un horizon qui s'échelonne sur une période de 2 à 3 ans au sein des différents secteurs économiques et à l'égard des différents types d'actif dont font partie, entre autres, les actions, le crédit, les taux d'intérêt, les devises, les marchandises, l'inflation, l'immobilier et la volatilité.

Pour que la répartition des risques soit prudente et que le portefeuille soit diversifié, au moins cinq stratégies de placement distinctes liées à au moins trois types d'actif différents sont représentées en permanence dans le fonds sous-jacent.

Répartition du risque indépendant[†] et risque attendu[‡] du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Répartition du risque indépendant par type d'actifs

Actions	42,65 %
Devises	19,03 %
Taux d'intérêts	14,20 %
Crédit	11,59 %
Inflation	8,47 %
Volatilité	3,22 %
Commodités	0,84 %

Total

100,00 %

Risque indépendant

22,72 %

Risque attendu

6,36 %

Répartition par région

États-Unis	21,75 %
Europe	16,38 %
Royaume-Uni	8,61 %
Hong Kong	6,61 %
Taiwan	5,93 %
Mexique	5,47 %
Asie	5,31 %
Autres pays	4,86 %
Allemagne	4,53 %
Japon	4,32 %
Brésil	4,25 %
Chine	3,40 %
Corée	2,04 %
Russie	1,69 %
Afrique du Sud	1,56 %
Îles Caïman	1,42 %
France	1,27 %
Inde	0,60 %
Total	100,00 %
Risque indépendant	22,72 %
Risque attendu	6,36 %

[†] Risque indépendant : la volatilité attendue des idées d'investissements, telle que mesurée par la somme des écarts types des différents investissements au sein du portefeuille au cours des dernières 3,5 années.

[‡] Risque attendu du fonds : la volatilité attendue du fonds, telle que mesurée par l'écart type du portefeuille d'idées d'investissements au cours des dernières 3,5 années.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2016
Fonds	0,50	2,98	0,61	1,16	0,50	0,20	2,03	0,87	1,08*	-	1,15
Indice de référence ²	5,17	0,41	1,30	2,64	5,17	5,52	5,88	6,00	5,91	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	0,50	(0,09)	5,79	(2,55)	1,95*	3,99*	2,76*	-	-	-
Indice de référence ²	5,17	5,87	6,61	6,38	5,54	5,49	5,63	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE TMX Canada + 5 %. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 896
Date de lancement : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Reproduire le rendement de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed
- Vise une croissance du capital à long terme
- Convient aux investisseurs qui recherchent une diversification à l'extérieur du Canada par l'entremise d'une exposition aux sociétés mondiales de placement immobilier (REITs)

Style de gestion

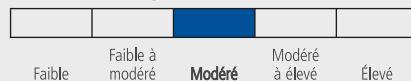
Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,09 %
Unités du fonds sous-jacent	99,91 %
	100,00 %

Actif net : 17,3 millions \$

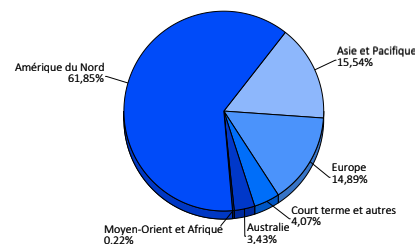
Épargne et retraite collectives

Commentaire

BlackRock utilise une approche indicielle pour gérer ce fonds. Une gestion comportant une approche indicielle a l'avantage d'être généralement moins coûteuse et de procurer une plus grande diversification grâce à des investissements dans 300 des plus grandes sociétés mondiales de placement immobilier (REITs). Afin de reproduire l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed le plus exactement possible, BlackRock investi dans tous les titres composant l'indice avec presque la même pondération que celle de l'indice de référence.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Prologis REIT Inc.	5,74 %	Realty Income REIT Corp.	1,87 %
Equinix inc.	3,50 %	Welltower inc.	1,73 %
Public Storage	2,61 %	AvalonBay Communities inc.	1,63 %
Simon Property Group inc.	2,41 %	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1,59 %
Digital Realty Trust inc.	2,30 %		25,33 %
Vonovia SE	1,95 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	25,56	4,71	9,89	11,51	25,56	6,12	9,48	7,94	7,05	-	9,93
Indice de référence ²	25,02	4,70	9,84	11,36	25,02	5,70	8,95	7,39	6,52	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	25,56	(10,31)	16,53	3,44	3,56	0,61	19,79	26,84	10,58*	-
Indice de référence ²	25,02	(10,63)	15,75	2,87	3,11	0,46	18,98	25,39	10,62	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed (\$ CA) (Reuters) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 540
Date de création : octobre 2006

Gestionnaire de portefeuille



Steven Buller, CFA

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

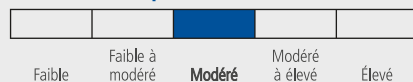
Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Depuis janvier 2013 :

Fonds Fidelity Immobilier mondial

Avant janvier 2013 :

Fonds BNP Paribas Global Real Estate

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,18) %
Unités du fonds sous-jacent	100,18 %
	100,00 %

Actif net : 23,8 millions \$

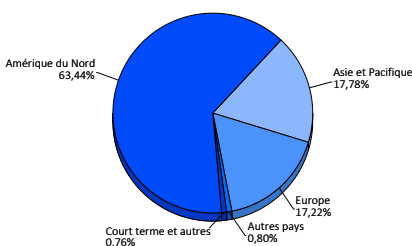
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le style de gestion du Fonds est axé sur la croissance à prix raisonnable (CAPR). Le gestionnaire fonde ses décisions de placement sur un horizon à long terme et effectue un nombre limité de transactions. En vertu de cette approche, sa 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.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Prologis Inc.	UDR, Inc.
Digital Realty Trust inc.	Mitsui Fudosan co. Ltd.
Duke Realty corp.	Equity LifeStyle Properties inc.
Welltower inc.	Extra Space Storage
Vonovia SE	Mid America Apartment Community Inc.

Les 10 principaux titres représentent 33,00 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2006
Fonds	28,49	5,68	10,09	13,09	28,49	9,94	13,29	10,95	10,12	13,47	6,28
Indice de référence ²	25,02	4,70	9,84	11,36	25,02	5,70	8,95	7,39	6,50	11,02	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	28,49	(5,93)	20,29	4,23	6,84	(0,79)	23,23	27,67	10,78	26,42
Indice de référence ²	25,02	(10,63)	15,75	2,87	2,98	0,96	18,36	25,46	10,83	24,96

¹ Depuis le début de l'année

² Les rendements présentés sont ceux de l'indice maison FTSE EPRA/NAREIT Developed Net (\$ CA) RT depuis le 1^{er} janvier 2009. Pour les périodes avant cette date, les rendements présentés sont ceux du GPR 250. Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 897
Date de lancement : novembre 2013

Actif net : 29,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille
BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme
- Convient aux investisseurs qui recherchent une diversification à l'extérieur du Canada par l'entremise d'une exposition aux titres de sociétés d'infrastructures mondiales
- Reproduire le rendement de l'indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure

Style de gestion

Indiciel

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

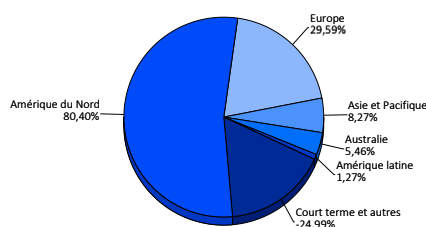
Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D

Commentaire

BlackRock utilise une approche indicielle pour gérer ce fonds. Une gestion comportant une approche indicielle a l'avantage d'être généralement moins coûteuse et de procurer une plus grande diversification grâce à des investissements dans 100 des plus grandes sociétés d'infrastructures mondiales cotées en Bourse. Afin de reproduire l'indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure le plus exactement possible, BlackRock investit dans tous les titres composant l'indice avec presque la même pondération que celle de l'indice de référence.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

American Tower Corp.	12,52 %	Sba Communications Corp.	3,98 %
Crown Castle International corp.	8,49 %	Sempra Energy	3,97 %
Enbridge inc.	7,69 %	Cellnex Telecom SA	3,26 %
National Grid PLC	5,40 %	American Water Works co. inc.	3,23 %
Vinci SA	5,30 %		58,26 %
TC Energy Corp.	4,42 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	19,55	6,02	7,30	8,86	19,55	4,64	10,35	7,92	8,10	-	10,23
Indice de référence ²	18,85	5,95	7,17	8,62	18,85	4,22	9,90	7,45	7,59	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	19,55	(8,42)	22,73	0,94	8,82	9,08	3,09	26,97	23,94*	-
Indice de référence ²	18,85	(8,61)	22,19	0,43	8,18	8,63	2,66	26,82	23,66	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (\$ CA) (Reuters). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,11) %
Unités du fonds sous-jacent	100,11 %
	100,00 %

Infrastructures mondiales (Lazard)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 757
Date de création : novembre 2011

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par l'entremise d'investissements faits dans des titres de participation de sociétés œuvrant dans les secteurs liés aux infrastructures
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

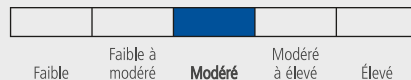
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)

Actif net : 57,9 millions \$

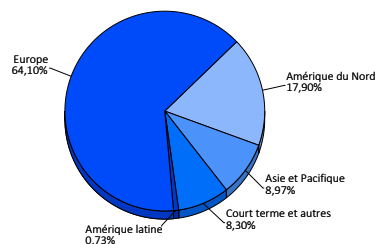
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Les infrastructures représentent l'ensemble des installations, des équipements et des services de base nécessaires au fonctionnement d'une collectivité ou d'une société. Lazard estime que les actifs liés aux infrastructures offrent plusieurs caractéristiques de placement qui les rendent attrayants pour les investisseurs. Parmi ces caractéristiques : la longue durée de vie des infrastructures, le faible risque de perte en capital et des rendements liés à l'inflation. Le Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) permet aux investisseurs de tirer profit de telles caractéristiques par des investissements dans des sociétés inscrites en Bourse à l'échelle mondiale. Le gestionnaire du Fonds tente de réduire les risques liés aux devises étrangères en ayant recours à des instruments dérivés qui lui permettent de limiter l'incidence des variations des devises sur le Fonds.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Autoroutes à péage	27,10 %
Services publics diversifiés	23,20 %
Compagnies de distribution d'électricité	15,20 %
Compagnies de distribution de gaz	10,30 %
Autre	8,30 %
Transport ferroviaire	6,00 %
Compagnies de distribution d'eau	4,60 %
Infrastructures de communication	3,40 %
Aéroports	1,90 %
Total	100,00 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

National Grid PLC	8,64 %	Pinnacle West Capital corp.	4,82 %
Vinci SA	8,24 %	United Utilities Group PLC	4,69 %
Ferrovial SA	8,18 %	Severn Trent PLC	3,95 %
Snam SpA	7,76 %	CSX corp.	3,89 %
Terna SpA	6,30 %		
Atlantia SpA	5,45 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2011
Fonds	20,86	6,62	9,51	10,88	20,86	6,87	12,12	8,10	10,95	14,30	14,34
Indice de référence ²	19,19	6,92	9,05	8,89	19,19	6,81	12,80	8,89	9,84	11,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	20,86	(0,50)	23,40	(3,11)	23,10	10,00	11,26	19,93	29,41	19,15
Indice de référence ²	19,19	(4,28)	25,79	(2,03)	13,71	11,36	(0,32)	21,58	20,99	13,27

¹ Depuis le 1^{er} juillet 2018 : Indice MSCI - Monde infrastructure de base.

² Du 1^{er} avril 2015 au 30 juin 2018 : Indices FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Net Total Return (Couvert) (\$ CA)
Avant le 1^{er} avril 2015 : Indices UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities (\$ local). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette section.

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,50) %
Unités du fonds sous-jacent	100,50 %
	100,00 %

Hypothèques commerciales (Addenda)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 441
Date de création : juillet 2019

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Le Fonds est investi dans un Fonds sous-jacent qui vise à détenir un portefeuille principalement composé d'hypothèques commerciales afin d'offrir des rendements stables à long terme.

Style de gestion

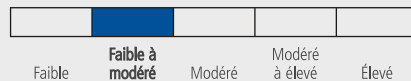
Gestion active axée sur le revenu

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Commun Addenda Hypothèques Commerciales

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %

Actif net : 84,5 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est investi dans des unités du Fonds Hypothèques commerciales d'Addenda qui vise à détenir un portefeuille diversifié d'hypothèques commerciales de premier rang dans le but d'offrir des rendements stables à long terme.

Il vise à offrir un rendement excédentaire de 1,00 % par rapport à l'indice des obligations à court terme FTSE Canada. Son processus d'investissement est basé sur la recherche macroéconomique locale et régionale, sur une gestion disciplinée et appliquée en matière de souscriptions et sur l'administration de prêts et l'atténuation des risques.

Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'immeubles

Résidentiel	28,60 %
Industrie	28,20 %
Commerce	20,90 %
Bureaux	18,20 %
Divers	4,10 %
	100,00 %

Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Nombre d'hypothèques	694
Taille moyenne des hypothèques	4,1 M \$
Durée*	2,1 années
Rendement à l'échéance*	2,9 %

* Excluent l'encaisse et le marché monétaire

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2019
Fonds	2,16	0,38	0,44	1,04	2,16	4,08	4,00*	4,08*	3,77*	3,87*	3,84
Indice de référence ²	(1,12)	0,33	(0,53)	(0,51)	(1,12)	1,82	2,01	2,00	1,52	1,58	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	2,16	6,04	3,84*	4,32*	2,52*	2,76*	3,66*	5,89*	3,88*	3,69*
Indice de référence ²	(1,12)	4,85	2,40	1,96	(0,38)	0,35	2,54	2,76	1,40	1,17

¹ Depuis le début de l'année

² Indice d'obligations à court terme FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Dette privée (TD)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 442
Date de création : juillet 2019

Gestionnaire de portefeuille
TD Gestion de Placements

Louis Bélanger, CFA, FRM

Objectifs du Fonds

- Le Fonds est investi dans des unités du Fonds en gestion commune de dette privée Émeraude TD, qui vise à détenir un portefeuille diversifié principalement composé de titres de créance privés afin de procurer le revenu supplémentaire associé à ce type de placement et de préserver le capital à long terme.

Style de gestion

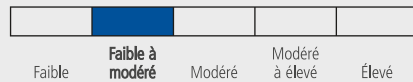
Fondamentale active

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune de dette privée
Émeraude TD

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %
	100,00 %

Actif net : 42,1 millions \$

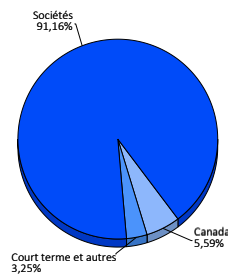
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds vise à offrir un rendement excédentaire de 1,25 % à 1,75 % par année par rapport à l'indice obligataire universel FTSE Canada en investissant dans de la dette privée de première qualité. Ces investissements peuvent être regroupés dans les catégories suivantes : électricité et énergie, infrastructures, entreprises, immobilier et titrisation privée.

Répartition géographique du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Caractéristiques du Fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Qualité moyenne des obligations	BBB+
Échéance moyenne	11,8 années
Durée modifiée	8,5 années
Coupon moyen	3,9 %
Rendement au marché	3,5 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juill. 2019
Fonds	(1,39)	1,37	1,12	1,02	(1,39)	5,37	6,58*	5,20*	5,10*	-	4,63
Indice de référence ²	(2,54)	1,67	1,47	0,96	(2,54)	2,92	4,22	3,51	3,31	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(1,39)	12,60	9,04*	1,16*	4,72*	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	(2,54)	8,68	6,87	1,41	2,52	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Diversifié revenu fixe alternatif

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 333
Date de création : mars 2020

Gestionnaire principal



Gestion de placements

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Le Fonds vise à investir la majorité des actifs dans des unités de fonds de dette privée et d'hypothèques commerciales. Il vise donc un portefeuille diversifié, principalement composé de titres de dette privée et d'hypothèques commerciales afin de procurer un revenu supplémentaire associé à ce type de placement tout en préservant le capital à long terme. La composition du Fonds pourra varier de façon contrôlée en fonction de la performance, des opportunités d'investissement qui se présentent et des contraintes de liquidité des classes d'actifs et des fonds.

Style de gestion

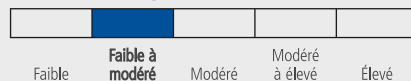
Gestion active axée sur le revenu

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	5 %
Revenu fixe traditionnel	10 %	30 %
Hypothèques commerciales	20 %	60 %
Dette privée	20 %	60 %

Ces limites seront applicables une fois la période de constitution terminée étant donné que le déploiement des investissements dans ces classes d'actifs alternatives pourrait durer jusqu'à 18 mois.

Échelle de risque



Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,08) %
Unités du fonds sous-jacent	100,08 %
	100,00 %

Actif net : 181,1 millions \$

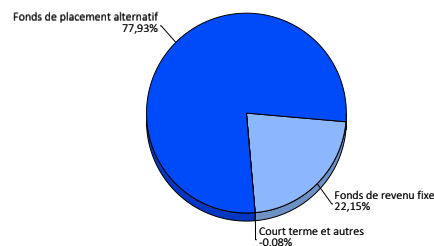
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie du Fonds est principalement orientée vers une répartition judicieuse entre les classes d'actifs alternatives, principalement les hypothèques commerciales et les titres de dette privée. Ces placements alternatifs, de nature plus complexe et sophistiquée, possèdent des propriétés différentes des titres traditionnels de revenu fixe. Ils permettent d'augmenter la diversification du portefeuille en améliorant le profil de rendements ajustés au risque. Le Fonds permet de profiter des bénéfices de ces classes d'actifs, tels que la prime de liquidité et un ensemble élargi d'opportunités d'investissement, normalement confiné à l'univers des très grandes institutions.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Les principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Fonds Industrielle Alliance Hypothèques commerciales (Addenda)	27,95 %	Fonds Industrielle Alliance Dette privée (TD)	16,86 %
Fonds Industrielle Alliance Obligations	22,15 %	Fonds Industrielle Alliance Gestion de placements dette privée (iAGP)	14,36 %
Fonds Industrielle Alliance Dette immobilière (iAGP)	18,76 %	Autres éléments d'actif	-0,08 %
			100,00 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2020
Fonds	(0,05)	1,10	1,20	1,34	(0,05)	-	-	-	-	-	5,44
Indice composé ²	(1,91)	1,23	0,80	0,50	(1,91)	-	-	-	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	(0,05)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	(1,91)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé varie en fonction de l'évolution des poids réels des fonds sous-jacents. Pour plus d'informations sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Immobilier mondial direct - Portefeuilles (UBS)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 152
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise à offrir une exposition diversifiée aux principaux marchés immobiliers mondiaux principalement par l'entremise d'un portefeuille diversifié d'immeubles de qualité situés partout dans le monde investissant dans plusieurs fonds immobiliers directs, mais aussi par l'entremise d'un fonds indicel de titres de participation de sociétés du secteur immobilier mondial qui permet d'assurer la liquidité du Fonds
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Multigestion

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacents

- UBS (Lux) Real Estate Funds Selection-Global
- Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D
- Fonds Marché monétaire

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 65,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

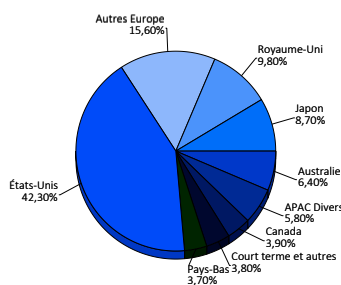
Commentaire

La répartition cible du Fonds est de 75 % dans le fonds de UBS, 20 % dans le fonds de BlackRock et 5 % dans le Fonds Marché monétaire. Afin d'offrir une exposition diversifiée aux principaux marchés immobiliers mondiaux, UBS Gestion d'actifs alloue l'actif du Fonds à divers gestionnaires institutionnels spécialisés de haute qualité offrant différents styles et stratégies. Les placements sont choisis par l'équipe de multigestionnaires de UBS Gestion d'actifs dédiée sur site partout dans le monde. Les surpondérations et les sous-pondérations tactiques sont le fruit de travaux de recherche et reposent sur les points de vue d'UBS Global Real Estate Research House. La répartition dans la région des Amériques privilégie les États-Unis, avec une exposition au Canada. L'exposition européenne est largement pondérée en faveur des marchés les plus solides et les plus défensifs de la région, avec une surpondération du côté du Royaume-Uni.

Pour leur part, les gestionnaires du fonds de BlackRock utilisent une approche de gestion indicelle. Pour y arriver, ils investissent dans tous les titres qui composent l'indice de référence du fonds, dans des pondérations les plus semblables possible à celles de l'indice.

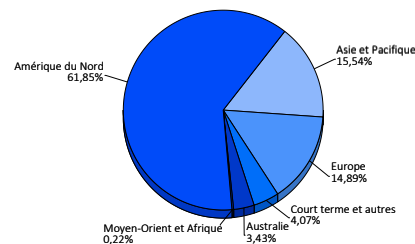
Répartition géographique du fonds sous-jacent de UBS[†]

Au 30 novembre 2021



Répartition géographique du fonds sous-jacent de BlackRock[†]

Au 31 décembre 2021



[†] Référez-vous à la page d'information du fonds sous-jacent, disponible dans le bulletin trimestriel sous ia.ca/entreprise/regime-retraite/publications, pour obtenir plus de détails sur sa composition.

[‡] Chiffres approximatifs provenant des derniers rapports disponibles sur les fonds sous-jacents. Les répartitions peuvent être arrondies et, par conséquent, le total peut ne pas évaluer 100 %.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration¹

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	13,96	1,12	4,75	8,02	13,96	7,00	7,37	7,39	7,06	-	6,85
Indice composé ²	11,46	1,33	3,50	5,43	11,46	6,76	7,13	6,59	6,32	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	13,96	0,46	8,12	7,45	5,76	5,56	7,56*	9,47*	8,70*	-
Indice composé ²	11,46	2,26	7,88	4,98	5,25	4,11	7,85	9,44	5,93	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des Prix à la Consommation* + 4 % (75 %), Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed (\$ CA) (Reuters) (rend. net) (20 %), Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada (5 %). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

³ Les frais applicables aux sous-gestionnaires du Fonds UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global, soit à ceux qui gèrent directement l'actif immobilier, sont perçus à même les fonds sous-jacents au Fonds UBS et sont donc inclus dans les rendements présentés ci-dessus.

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

◆ Rendement le plus récent disponible.

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

Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 153
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Actif net : 324,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise à offrir une exposition à un portefeuille diversifié d'immeubles de qualité situés partout dans le monde en investissant dans plusieurs fonds immobiliers directs
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

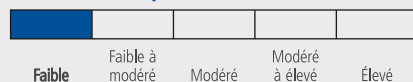
Multigestion

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

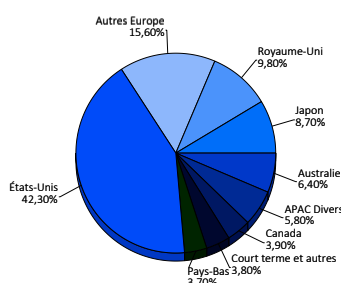
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global

Commentaire

Afin d'offrir une exposition diversifiée aux principaux marchés immobiliers mondiaux, UBS Gestion d'actifs alloue l'actif du Fonds à divers gestionnaires institutionnels spécialisés de haute qualité offrant différents styles et stratégies. Les placements sont choisis par l'équipe de multigestionnaires de UBS Gestion d'actifs dédiée sur site partout dans le monde. Les surpondérations et les sous-pondérations tactiques sont le fruit de travaux de recherche et reposent sur les points de vue d'UBS Global Real Estate Research House. La répartition dans la région des Amériques privilégie les États-Unis, avec une exposition au Canada. L'exposition européenne est largement pondérée en faveur des marchés les plus solides et les plus défensifs de la région, avec une surpondération du côté du Royaume-Uni.

Répartition géographique du fonds sous-jacent[◇]

Au 30 novembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent[◇]

Au 30 novembre 2021

Portefeuille d'immeubles

Industrie	39,20 %
Bureaux	24,30 %
Résidentiel	19,20 %
Commerce	7,50 %
Divers	5,60 %
Hospitalité	0,30 %
Dettes	0,10 %
Liquidités non allouées	3,80 %
Total	100,00 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent[◇]

Au 30 novembre 2021

Nombre d'immeubles	7 772
Endettement (% de la valeur brute des actifs)	23,9

◇ Chiffres approximatifs provenant des derniers rapports disponibles sur les fonds sous-jacents. Les répartitions peuvent être arrondies et, par conséquent, le total peut ne pas évaluer 100 %.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration¹

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sep. 2015
Fonds	11,80	0,34	3,74	7,64	11,80	7,31	7,27	7,57	7,37	-	6,84
Indice de référence ²	8,72	0,52	2,06	4,18	8,72	6,82	6,61	6,37	6,31	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	11,80	2,99	7,20	8,48	6,58	5,83	5,62*	9,47*	8,70*	-
Indice de référence ²	8,72	4,95	6,19	5,66	6,07	5,15	5,34	5,98	4,90	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice des Prix à la Consommation* + 4 %. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

³ Les frais applicables aux sous-gestionnaires du Fonds UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global, soit à ceux qui gèrent directement l'actif immobilier, sont perçus à même les fonds sous-jacents au Fonds UBS et sont donc inclus dans les rendements présentés ci-dessus.

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

◆ Rendement le plus récent disponible.

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

Diversifié alternatif

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 334
Date de création : mars 2020

Gestionnaire principal



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Le gestionnaire du Fonds vise à investir la majorité des actifs dans des unités de fonds d'immobilier, de fonds d'infrastructure et de fonds d'équité privée. Il vise donc à construire un portefeuille diversifié, principalement composé d'actifs alternatifs afin de profiter des bénéfices potentiels de ceux-ci. La composition du Fonds pourra varier de façon contrôlée en fonction de la performance, des opportunités d'investissement qui se présentent et des contraintes de liquidité des classes d'actifs et des fonds.

Style de gestion

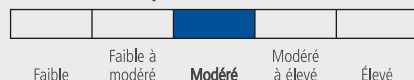
Actif privilégiant un bon équilibre entre le revenu et l'appréciation en capital inhérents aux diverses classes d'actifs alternatives

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	5 %
Revenu fixe traditionnel	10 %	30 %
Immobilier	25 %	65 %
Infrastructure	10 %	50 %
Équité privée	5 %	30 %

Ces limites seront applicables une fois la période de constitution terminée étant donné que le déploiement des investissements dans ces classes d'actifs alternatives pourrait durer jusqu'à 36 mois.

Échelle de risque



Actif net : 360,6 millions \$

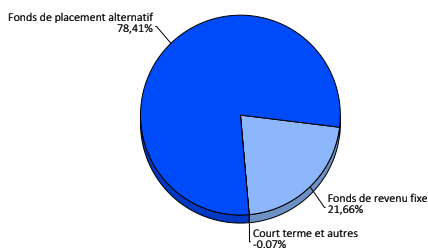
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie du Fonds est principalement orientée vers une répartition judicieuse entre les classes d'actifs alternatives, principalement l'immobilier, l'infrastructure et l'équité privée. Ces placements alternatifs, de nature plus complexe et sophistiquée, possèdent des propriétés différentes des titres traditionnels de revenu fixe ou d'actions cotées en bourse. Ils permettent d'augmenter la diversification du portefeuille en améliorant le profil de rendements ajustés au risque. Le Fonds permet de profiter des bénéfices de ces classes d'actifs, tels que la prime de liquidité et un ensemble élargi d'opportunités d'investissement, normalement confiné à l'univers des très grandes institutions.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2021



Les principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2021

Fonds Industrielle Alliance Immobilier mondial direct (UBS)	48,25 %	Fonds Industrielle Alliance Gestion de placements actions privées (iAGP)	8,87 %
Fonds Industrielle Alliance Obligations	21,66 %	Fonds Industrielle Alliance Gestion de placements infrastructures (iAGP)	5,49 %
Fonds Industrielle Alliance Infrastructure mondiale directe 100% (IFM)	12,77 %	Fonds Industrielle Alliance Immobilier (iAGP)	3,03 %
		Autres éléments d'actif	-0,07 %
			100,00 %

Performance - Rendements bruts³

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis mars 2020
Fonds	6,88	0,85	3,27	5,31	6,88	-	-	-	-	-	6,25
Indice composé ²	4,45	0,82	1,78	3,08	4,45	-	-	-	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	6,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	4,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² La composition de l'indice composé varie en fonction de l'évolution des poids réels des fonds sous-jacents. Pour plus d'informations sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

³ Les frais applicables aux gestionnaires de fonds sous-jacents, c'est-à-dire ceux qui gèrent directement les actifs réels, sont facturés aux fonds sous-jacents concernés et sont donc inclus dans les rendements présentés ci-dessus.

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

Code du Fonds : 888
Date de lancement : novembre 2012
Date de création : août 2012

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de Placements

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement et suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

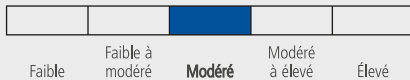
Quantitatif

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions canadiennes *Émeraude* TD

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,07) %
Unités du fonds sous-jacent	100,07 %
	100,00 %

Actif net : 159,9 millions \$

Épargne et retraite collectives

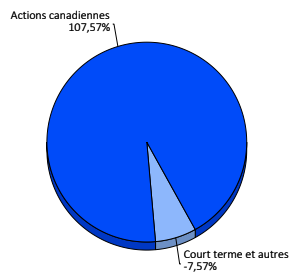
Commentaire

Le Fonds s'appuie sur le principe que les indices pondérés par la capitalisation boursière ne sont pas efficaces, mais que les techniques d'optimisation de portefeuilles, qui visent surtout à atténuer la volatilité prévue des rendements, peuvent produire à long terme des rendements similaires à ceux du marché avec une volatilité plus faible que celle de l'indice de référence pondéré par la capitalisation boursière.

Le gestionnaire cherche à construire un portefeuille diversifié dont la volatilité des rendements sera inférieure à celle de l'indice composé S&P/TSX. On s'attend à ce que le Fonds génère des rendements supérieurs dans des contextes de marchés baissiers. Il est à noter que l'erreur de repérage sera élevée par rapport à l'indice de référence.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	22,94 %
Services aux collectivités	22,03 %
Industrie	17,63 %
Biens de consommation de base	15,46 %
Services de communication	14,12 %
Matériaux	4,80 %
Technologies de l'information	4,53 %
Immobilier	3,78 %
Énergie	2,28 %
	107,57 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	3,91 %	Intact Corporation financière	3,82 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,90 %	Thomson Reuters Corp.	3,81 %
Waste Connections Inc.	3,90 %	TELUS corp.	3,76 %
Emera inc.	3,90 %	Fortis inc.	3,74 %
BCE inc.	3,86 %		38,45 %
Les Compagnies Loblaw Ltée	3,85 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis août 2012
Fonds	24,98	4,98	6,67	8,77	24,98	11,03	14,70	9,42	9,10	10,28*	10,22
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	24,98	(1,37)	22,41	(5,00)	7,82	17,93	(4,56)	20,78	13,19	11,84*
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 752
Date de lancement : juin 2014
Date de création : novembre 2011

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

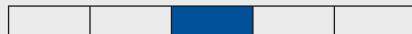
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres de participation canadiens	80 %	100 %

Échelle de risque



Faible Faible à modéré **Modéré** Modéré à élevé Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman

Actif net : 42,3 millions \$

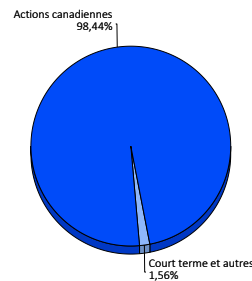
Épargne et retraite collectives

Commentaire

En tant que gestionnaire de valeur privilégiant une approche ascendante, Beutel Goodman investit dans des sociétés qui se négocient à escompte par rapport à la valeur de l'entreprise. La valeur de l'entreprise se définit simplement comme la valeur actualisée du flux de trésorerie disponible soutenable. Le gestionnaire estime que pour déterminer la valeur d'une entreprise, il est préférable qu'il fasse sa propre recherche à l'interne à l'égard des titres potentiels, en faisant appel à une plate-forme de recherche mondiale. Il part du principe que les actions achetées à escompte par rapport à la valeur de l'entreprise procurent une marge de sécurité. Cet avantage, allié à l'importance donnée aux entreprises de qualité, dont les affaires sont stables, qui sont en pleine expansion et qui sont dotées d'excellents bilans, devrait permettre d'éviter les pertes en capital et procurer une bonne protection contre le risque de perte.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	34,21 %
Industrie	13,73 %
Biens de consommation de base	11,77 %
Consommation discrétionnaire	9,89 %
Services de communication	7,78 %
Matériaux	7,24 %
Énergie	6,74 %
Services aux collectivités	3,81 %
Technologies de l'information	2,83 %
Immobilier	0,44 %
Actions canadiennes	98,44 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

La Banque Toronto-Dominion	9,20 %	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	4,18 %
Banque Royale du Canada	5,62 %	Financière Sun Life du Canada inc.	3,87 %
Brookfield Asset Management inc.	5,28 %	TC Energy corp.	3,81 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,81 %	Restaurant Brands International inc.	3,35 %
Rogers Communications Inc., catégorie B	4,33 %	Metro inc.	2,87 %
		47,32 %	

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2011
Fonds	26,19	4,83	6,38	6,79	26,19	13,95	14,15	9,03	9,32	10,99	11,02
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	26,19	2,90	14,54	(4,99)	10,50	20,12	(4,10)	11,71	25,99	12,06
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
Actions canadiennes	100,00 %

Code du Fonds : 862
Date de lancement : septembre 2013
Date de création : novembre 2009

Gestionnaire de portefeuille



Andrew Marchese
Joe Overdevest

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

Mixte avec un biais croissance

Limites des placements

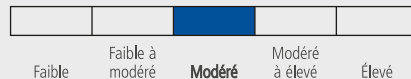
Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres de participation canadiens	80 %	100 %

Échelle de risque



Les pondérations dans les supersecteurs peuvent varier entre + et - 2 % par rapport à l'indice.

Fonds sous-jacent

Fiducie Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Actif net : 28,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

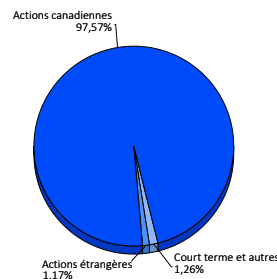
Commentaire

Le gestionnaire du Fonds utilise une stratégie de base qui lui permet de sélectionner les titres en combinant l'analyse fondamentale et quantitative dans un cadre axé sur le contrôle du risque. Le risque relatif du portefeuille est contrôlé par le maintien de pondérations dans les supersecteurs conformément à ceux de l'indice composé plafonné S&P/TSX.

Par l'entremise de cette stratégie, le gestionnaire investit dans des titres hautement cotés, tant par les analystes de recherche fondamentale en actions que suivant les modèles d'analyse quantitative exclusifs de Fidelity. La combinaison de ces deux indications indépendantes d'alpha avec la discipline de neutralité par rapport aux supersecteurs pour la construction de portefeuilles permet de créer un portefeuille concentré, mais dont le risque est activement contrôlé, à la fois dans la sélection de titres et dans la construction du portefeuille.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	34,36 %
Énergie	12,34 %
Technologies de l'information	12,05 %
Industrie	11,55 %
Matériaux	11,23 %
Consommation discrétionnaire	6,04 %
Immobilier	3,11 %
Biens de consommation de base	2,87 %
Services de communication	2,86 %
Services aux collectivités	1,16 %
	97,57 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	Canadian Natural Resources ltée
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	Constellation Software inc.
La Banque Toronto-Dominion	Banque de Nouvelle-Écosse
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	Financière Sun Life du Canada inc.
Shopify inc.	Banque Canadienne Impériale de Commerce

Les 10 principaux titres représentent 47,74 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2009
Fonds	23,65	4,28	8,18	8,28	23,65	14,64	17,79	11,53	10,89	11,10	10,18
Indice de référence ²	25,09	3,06	6,47	6,66	25,09	14,93	17,52	10,27	10,04	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	23,65	6,28	24,37	(5,35)	8,39	15,76	0,89	13,33	20,00	7,60
Indice de référence ²	25,09	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Code du Fonds : 595
Date de lancement : janvier 2019
Date de création : octobre 2016

Gestionnaire de portefeuille



FIERACAPITAL

Nadim Rizk, MBA, CFA
Andrew Chan, M.Sc

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements faits dans des titres de participation mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

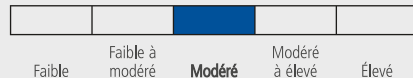
Croissance à un prix raisonnable - Grandes cap.

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions mondiales

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Actif net : 129,2 millions \$

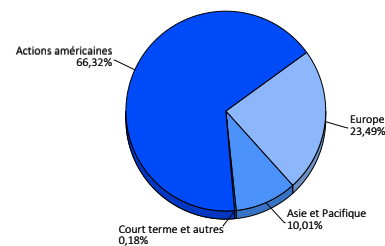
Épargne et retraite collectives

Commentaire

La stratégie suivie par le gestionnaire vise à réaliser des rendements durables et à faible volatilité en investissant dans un portefeuille concentré, mais diversifié, de titres d'entreprises de qualité qui, en raison d'avantages concurrentiels uniques, sont en mesure de générer un rendement sur capital investi (RCI) élevé et stable qui dépend très peu du levier financier, d'augmenter constamment l'avoir des actionnaires en produisant des taux de rendements élevés à long terme et de préserver le capital.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	21,34 %
Santé	14,51 %
Industrie	14,18 %
Finance	14,08 %
Consommation discrétionnaire	13,77 %
Biens de consommation de base	11,42 %
Services de communication	6,69 %
Matériaux	3,82 %
Autres secteurs	0,01 %
	99,82 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Moody's Corp.	6,73 %	The Sherwin-Williams co.	3,82 %
Alphabet Inc.	6,68 %	Autozone inc.	3,81 %
Microsoft corp.	6,17 %	Nestlé SA	3,60 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	4,66 %	Johnson & Johnson	3,50 %
MasterCard inc.	4,09 %		46,88 %
Keyence corp.	3,82 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis oct. 2016
Fonds	26,02	3,83	10,60	14,22	26,02	22,21	24,02	19,03	19,88	19,31*	18,82
Indice de référence ²	20,78	2,68	7,45	9,92	20,78	17,27	18,57	13,49	13,64	15,17	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	26,02	18,53	27,73	5,21	23,36	2,77*	22,04*	16,57*	37,45*	17,45*
Indice de référence ²	20,78	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Code du Fonds : 130
Date de création : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille MAWER

Christian Deckart, CFA, PhD
Karan Phadke, CFA
John Wilson, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme au moyen d'investissements effectués dans des titres mondiaux de participation appartenant à des sociétés à petite capitalisation
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

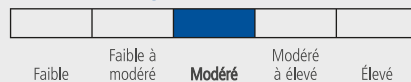
Croissance à prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Mawer Global Small Cap

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 104,5 millions \$

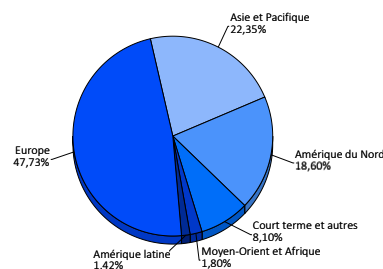
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'objectif du Fonds mondial à petite capitalisation Mawer consiste à investir à long terme dans des titres de participations appartenant à des petites entreprises, et ce, aux quatre coins de la planète. Pour ce faire, la stratégie du Fonds est axée sur les valeurs sûres à petite capitalisation et principalement sur les bases économiques des sociétés. Le gestionnaire met l'accent sur les sociétés qui disposent d'une bonne équipe de gestion, qui présentent des flux de trésorerie stables, qui produisent des dividendes et qui se négocient à rabais quant à leur valeur intrinsèque. Le gestionnaire fait appel à une approche très disciplinée, axée sur la recherche, qui privilégie une sélection des titres selon la méthode ascendante. Le portefeuille présente un horizon de placement à long terme, ce qui se reflète dans son faible taux de rotation et minimise ainsi les coûts de transaction.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Insperty, Inc.	4,18 %	Softcat PLC	3,27 %
Bons du trésor du Canada, 0,000 % 2022-03-17	3,87 %	Brembo SpA	2,95 %
De'Longhi SpA	3,87 %	Bravida Holding AB	2,70 %
Atea ASA	3,83 %	Winmark corp.	2,59 %
Electrocomponents PLC	3,81 %	Global Industrial Company	2,46 %
			33,53 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis nov. 2013
Fonds	6,55	1,74	(2,25)	0,27	6,55	11,48	16,28	11,72	13,86	19,00*	14,97
Indice de référence ²	15,11	2,17	1,82	2,59	15,11	14,45	15,74	9,67	10,82	14,81	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	6,55	16,63	26,53	(0,93)	22,86	1,16	30,74	13,98	49,99*	31,60*
Indice de référence ²	15,11	13,80	18,35	(6,68)	15,53	8,71	19,44	11,61	42,10	15,57

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1^{er} octobre 2016 : Indice MSCI - Monde tous pays petite capitalisation (\$ CA) (rend. net)

Avant le 1^{er} octobre 2016 : Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA). Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

* 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.

Actions américaines (Fiera Capital)

Fonds non offert aux nouveaux clients
Régimes enregistrés seulement

Code du Fonds : 479
Date de lancement : décembre 2015
Date de création : décembre 2001

Gestionnaire de portefeuille



FIERACAPITAL

Nadim Rizk, MBA, CFA
Andrew Chan, M.Sc

Objectifs du Fonds

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

Style de gestion

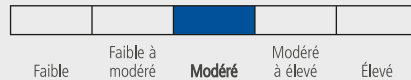
Valeur

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions américaines Non Imposable

Actif net : 38,0 millions \$

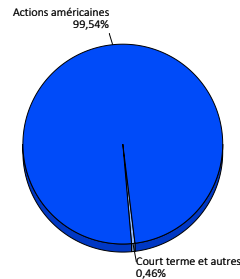
Épargne et retraite collectives

Commentaire

L'approche de Fiera Capital met l'accent sur la reconnaissance des moteurs de changements économiques et sur l'identification des chefs de file les mieux positionnés pour profiter des occasions de placement. En combinant cette approche à un processus qui réduit constamment le niveau de risque et en faisant appel à des critères d'évaluation précis, les gestionnaires sont en mesure de créer un portefeuille de haute qualité au sein duquel les actions américaines de sociétés à forte capitalisation dominent. Par ailleurs, l'objectif ultime du Fonds consiste à trouver les occasions de croissance exceptionnelles offertes par les secteurs pour lesquels les gestionnaires anticipent des fonds autogénérés positifs et une croissance des bénéfices.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Portefeuilles d'actions américaines

Technologies de l'information	19,57 %
Finance	16,94 %
Consommation discrétionnaire	15,02 %
Santé	14,87 %
Industrie	10,35 %
Matériaux	8,95 %
Services de communication	7,70 %
Biens de consommation de base	6,14 %
Court terme et autres	99,54 %

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2021

	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 31 décembre 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis déc. 2001
Fonds	32,86	4,00	13,15	18,55	32,86	26,50	27,11	22,55	22,10	22,22	8,22
Indice de référence ²	27,61	2,88	10,70	13,91	27,61	21,83	22,83	17,89	17,04	19,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12
Fonds	32,86	20,44	28,33	9,85	20,31	7,03	22,00	26,97	47,95	11,77
Indice de référence ²	27,61	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ CA). Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

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

Tableau des rendements bruts

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

	Actif net ¹ en millions \$	Rendements simples ²			Rendements composés annuels					Gestionnaire de portefeuille
		1 mois %	3 mois %	DDA3 %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 an %	
Fonds à date cible										
Indiciel LifePath retraite I (BlackRock)	33,7	2,26	3,67	6,22	6,22	9,02	6,65	6,46	6,30*	BlackRock
Indiciel LifePath 2025 (BlackRock)	79,6	2,36	4,11	8,37	8,37	10,42	7,59	7,59	8,54*	BlackRock
Indiciel LifePath 2030 (BlackRock)	78,0	2,50	4,73	10,94	10,94	11,82	8,54	8,52	9,39*	BlackRock
Indiciel LifePath 2035 (BlackRock)	87,7	2,64	5,31	13,54	13,54	13,24	9,48	9,43	10,22*	BlackRock
Indiciel LifePath 2040 (BlackRock)	71,2	2,77	5,89	16,12	16,12	14,51	10,35	10,27	11,03*	BlackRock
Indiciel LifePath 2045 (BlackRock)	68,9	2,87	6,39	18,29	18,29	15,60	11,07	11,01	11,78*	BlackRock
Indiciel LifePath 2050 (BlackRock)	46,4	2,92	6,68	19,58	19,58	16,27	11,55	11,45	-	BlackRock
Indiciel LifePath 2055 (BlackRock)	28,3	2,91	6,74	19,81	19,81	16,39	11,62	11,61*	-	BlackRock
Indiciel LifePath 2060 (BlackRock)	5,5	2,86	6,61	19,61	19,61	16,42*	-	-	-	BlackRock
Fidelity Passage Revenu	2,1	1,35	1,70	2,95	2,95	6,47	4,83	4,98	5,74*	Fidelity
Fidelity Passage 2020	10,0	2,03	3,14	7,48	7,48	11,24	7,96	8,49	8,86*	Fidelity
Fidelity Passage 2025	26,8	2,23	3,63	9,44	9,44	12,84	8,99	9,41	10,00*	Fidelity
Fidelity Passage 2030	38,1	2,31	3,89	11,22	11,22	14,00	9,74	10,23	10,67*	Fidelity
Fidelity Passage 2035	41,0	2,39	4,17	12,93	12,93	15,19	10,44	11,11	11,75*	Fidelity
Fidelity Passage 2040	41,7	2,57	4,79	16,11	16,11	17,24	11,76	12,28	12,51*	Fidelity
Fidelity Passage 2045	28,5	2,63	4,96	16,71	16,71	17,44	11,86	12,38	12,65*	Fidelity
Fidelity Passage 2050	21,1	2,62	4,96	16,66	16,66	17,40	11,83	12,28	-	Fidelity
Fidelity Passage 2055	14,8	2,63	4,97	16,74	16,74	17,28	11,82	12,32	-	Fidelity
Fidelity Passage 2060	1,6	2,63	4,92	16,09	16,09	16,09*	10,86*	-	-	Fidelity
Fonds de répartition d'actifs										
Répartition d'actifs - prudent	91,3	2,05	2,51	4,93	4,93	7,83	5,72	5,63	6,24	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - modéré	165,0	2,24	3,20	8,40	8,40	9,58	6,70	6,62	7,38	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - équilibré	432,3	2,49	3,67	11,59	11,59	11,25	7,69	7,66	8,51	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - croissance	260,6	2,67	4,26	15,07	15,07	12,98	8,67	8,66	9,62	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - audacieux	123,9	2,86	4,88	18,57	18,57	14,74	9,65	9,66	10,72	Gestionnaires multiples
Série Portefeuilles de revenu (CI)	4,9	1,93	3,19	7,28	7,28	7,70	5,78*	5,80*	7,02*	Placements CI
Série Portefeuilles prudente (CI)	21,4	2,07	2,98	8,29	8,29	9,66	7,11*	6,98*	8,05*	Placements CI
Série Portefeuilles équilibrée (CI)	22,2	2,64	3,77	12,43	12,43	11,89	8,19*	8,31*	9,62*	Placements CI
Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI)	17,7	2,84	4,14	14,52	14,52	13,58	8,94*	9,25*	10,51*	Placements CI
Série Portefeuilles croissance (CI)	16,3	2,99	4,51	16,61	16,61	15,04	9,88*	10,09*	11,36*	Placements CI
Fonds de revenu										
Marché monétaire	752,6	0,03	0,06	0,16	0,16	0,96	1,07	1,00	0,93	Industrielle Alliance
Obligations court terme	181,9	0,38	(0,34)	(0,48)	(0,48)	3,05	2,83	2,45	2,48	Industrielle Alliance
Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock)	326,4	1,67	1,47	(2,58)	(2,58)	4,21*	3,50*	3,30*	3,27*	BlackRock
Obligations vertes (AlphaFixe)	0,8	1,38	0,76	(2,13)	(2,13)	4,60*	3,92*	-	-	AlphaFixe
Obligations	3 434,9	1,65	1,38	(2,10)	(2,10)	4,75	3,88	3,77	3,71	Industrielle Alliance
Obligations responsables sans combustibles fossiles	45,9	1,60	1,33	(2,20)	(2,20)	4,69	3,83	3,73	3,71*	Industrielle Alliance
Obligations (Fiera Capital)	67,0	1,97	1,61	(2,28)	(2,28)	4,82	4,03	3,75	3,48	Fiera Capital
Obligations (PH&N)	38,3	1,64	1,54	(2,18)	(2,18)	4,93	4,06	3,78	3,75	Phillips, Hager & North
Obligations core plus (PH&N)	94,4	1,70	1,48	(1,90)	(1,90)	5,93	4,80	4,60	-	Phillips, Hager & North
Obligations core plus (PIMCO)	88,7	1,91	1,10	(2,04)	(2,04)	5,62	4,51	4,07	4,12	PIMCO
RendementPlus (AlphaFixe)	22,6	1,13	0,92	0,11	0,11	4,71	3,78	3,42	-	AlphaFixe
Obligations de sociétés canadiennes	1 801,5	1,47	0,96	(1,25)	(1,25)	5,21	4,18	3,93*	4,18*	Industrielle Alliance
Obligations long terme	284,7	3,66	4,79	(3,97)	(3,97)	6,70	4,93	5,38	4,86	Industrielle Alliance
Obligations long terme core plus (PIMCO)	88,3	4,04	4,26	(4,32)	(4,32)	7,61	5,70	5,89	5,62	PIMCO
Revenu fixe mondial (PIMCO)	714,2	1,02	0,13	2,34	2,34	5,03	4,09	4,79	7,45*	PIMCO
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe) ⁴	67,7	0,52	0,45	2,22	2,22	3,78	2,71	2,57	-	AlphaFixe
Fonds diversifiés										
Diversifié sécurité	683,0	1,78	2,41	4,71	4,71	7,69	5,36	5,35	6,17	Industrielle Alliance
Indiciel équilibré modéré (BlackRock)	32,8	2,64	5,27	11,68	11,68	12,08	8,54	8,51	8,73*	BlackRock
Diversifié	2 354,8	2,20	3,92	11,55	11,55	11,83	7,72	7,61	8,40	Industrielle Alliance
Équilibré (Beutel Goodman)	106,4	3,49	3,09	11,61	11,61	11,03	7,49	8,22	9,33	Beutel Goodman

Tableau des rendements bruts (suite)

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

	Actif net ¹ en millions \$	Rendements simples ²			Rendements composés annuels					Gestionnaire de portefeuille
		1 mois %	3 mois %	DDA3 %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 an %	
Équilibré (Jarislowsky) ⁵	121,3	2,81	4,33	13,83	13,83	12,59	8,88	8,49	9,81	Jarislowsky
Équilibré - croissance (MFS)	73,7	2,91	5,24	11,53	11,53	13,93	10,36	10,58	10,36	MFS
Équilibré (PH&N)	33,3	2,16	4,85	12,74	12,74	14,41	9,93	10,00	9,98	Phillips, Hager & North
Diversifié opportunité	854,4	2,49	4,80	15,93	15,93	14,27	8,92	8,74	9,32	Industrielle Alliance
Répartition d'actifs canadiens Fidelity	24,6	3,27	5,92	18,32	18,32	15,00	10,55	9,89	8,99	Fidelity
Fonds d'actions canadiennes										
Indiciel canadien (BlackRock)	129,8	3,06	6,46	25,23	25,23	17,77*	10,48*	10,21*	9,23*	BlackRock
Dividendes	1 060,7	4,86	7,84	26,38	26,38	15,36	9,44	9,30	10,40	Industrielle Alliance
Dividendes canadiens (Beutel Goodman)	37,9	5,37	6,03	23,07	23,07	12,88	8,45	8,96	11,76*	Beutel Goodman
Actions canadiennes - fondamental (Beutel Goodman)	0,5	2,51	4,59*	23,54*	23,54*	12,90*	8,48*	8,89*	-	Beutel Goodman
Actions canadiennes - valeur (PH&N)	19,3	4,74	7,98	32,06	32,06	16,50	9,99	9,86	10,66*	Phillips, Hager & North
Actions canadiennes - Ciblé Fidelity	303,9	3,24	7,12	22,14	22,14	19,98	13,03	12,21	12,86*	Fidelity
Actions canadiennes - croissance	920,4	3,92	6,48	27,14	27,14	19,20	11,61	11,52	11,06	Industrielle Alliance
Actions canadiennes Q croissance (CC&L)	91,7	3,44	7,10	26,55	26,55	19,73	11,57	11,51	11,34*	CC&L
Actions canadiennes (Fiera Capital)	46,5	4,34	5,63	22,27	22,27	17,68	12,31	11,51	10,66*	Fiera Capital
Actions canadiennes éthiques sans combustibles fossiles (Fiera Capital)	28,7	3,55	5,36	22,87	22,87	19,19*	13,95*	14,08*	-	Fiera Capital
Actions canadiennes (Jarislowsky)	223,7	3,43	4,54	24,72	24,72	16,26	10,16	9,41	10,72	Jarislowsky
Actions canadiennes sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	1,0	3,33	4,43	24,70	24,70	18,90*	12,59*	-	-	Jarislowsky
Actions canadiennes (MFS)	38,7	2,55	6,80	23,04	23,04	16,90	10,60	10,36	10,65	MFS
Frontière Nord ^{MD} Fidelity	334,2	3,72	6,28	25,89	25,89	19,37	13,37	12,12	12,42	Fidelity
Actions canadiennes à petite capitalisation	184,6	2,61	3,35	25,77	25,77	24,93	13,68*	13,30*	-	Industrielle Alliance
Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)	167,8	3,60	2,41	27,97	27,97	16,22	9,11	8,27	13,05	QV Investors Inc.
Fonds d'actions étrangères										
Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	150,4	2,35	6,33	17,45	17,45	16,69	12,02	12,86	14,26*	BlackRock
Actions mondiales	133,5	2,93	7,72	19,83	19,83	18,32	11,49	12,61	14,56	Industrielle Alliance
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD)	200,7	4,97	7,56	17,49	17,49	6,07	4,89	6,12	11,02*	TD
Actions mondiales faible volatilité Fidelity	21,8	4,43	6,41	10,95	10,95	10,06*	8,07*	9,25*	-	Fidelity
Actions mondiales (Sprucegrove)	16,8	3,87	3,29	13,51	13,51	10,99	6,98	8,23	11,68	Sprucegrove
Actions mondiales (Burgundy)	22,2	3,43	5,27*	16,84*	16,84*	13,86*	10,36*	10,64*	14,82*	Burgundy
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)	100,9	4,99	4,45	-	-	-	-	-	-	Wellington Management
Actions mondiales sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	5,1	3,26	7,59	21,42	21,42	19,71*	15,11*	-	-	Jarislowsky
Actions mondiales de recherche (MFS)	92,6	3,21	6,68	18,29	18,29	19,77	14,35	15,17	15,47	MFS
Actions mondiales (Mawer)	486,6	3,07	7,71	22,84	22,84	18,67	15,28	16,04	17,16*	Mawer
Actions mondiales (Walter Scott)	259,3	4,30	7,78	18,64	18,64	20,19*	17,02*	17,19*	16,79*	Walter Scott
Actions mondiales (PH&N)	29,4	1,85	7,10	18,39	18,39	23,66*	17,86*	19,60*	-	Phillips, Hager & North
Actions mondiales - croissance (T. Rowe Price)	2,9	(1,69)	2,23	13,08*	13,08*	26,04*	19,66*	21,08*	-	T. Rowe Price
Actions mondiales (Baillie Gifford)	222,1	(1,70)	0,42	7,18	7,18	22,27*	15,86*	17,94*	18,02*	Baillie Gifford
Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford)	19,8	(3,07)	(1,89)	0,21	0,21	28,39*	-	-	-	Baillie Gifford
Actions mondiales à petite capitalisation (Fisher)	89,6	1,72	3,91	15,41	15,41	22,94*	15,43*	17,32*	-	Fisher Investments
Actions mondiales à petite capitalisation (Lazard)	2,5	3,23	2,14	18,03	18,03	15,19*	7,16*	8,88*	14,33*	Lazard
Indiciel international (BlackRock)	222,9	3,51	2,40	10,45	10,45	10,82	6,40	8,43	10,58	BlackRock
Actions internationales	437,9	3,11	1,24	4,41	4,41	11,21	5,61	8,64	10,92	Industrielle Alliance
Actions internationales (abrdn)	7,7	1,05	3,28	11,81	11,81	16,50	11,33	12,85	10,70*	abrdn
Actions internationales (Jarislowsky)	15,7	3,47	5,43	16,04	16,04	15,40	9,44	11,33	12,20	Jarislowsky
Actions internationales (Mawer)	76,2	0,94	4,30	8,82	8,82	12,78	8,69	11,62	13,58*	Mawer
Actions internationales (MFS)	34,7	3,92	6,89	15,39	15,39	15,85	10,98	12,80	12,89	MFS
Indiciel américain (BlackRock) ⁵	253,9	2,90	10,71	27,71	27,71	22,84	17,87	17,04	19,05	BlackRock
Indiciel américain non enregistré (BlackRock) ⁷	191,5	2,86	10,65	27,38	27,38	22,50	17,72	16,88	18,80*	BlackRock

Tableau des rendements bruts (suite)

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

	Actif net ¹ en millions \$	Rendements simples ²			Rendements composés annuels					Gestionnaire de portefeuille
		1 mois %	3 mois %	DDA3 %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 an %	
Dividendes croissance américains	238,2	4,89	12,42	25,50	25,50	18,77	12,28	12,15	-	Industrielle Alliance
Actions américaines	134,6	2,81	10,89	27,98	27,98	21,74	14,23	13,69	16,90	Industrielle Alliance
Actions américaines (Jarislowsky)	16,4	3,87	9,85	28,89	28,89	20,30	16,41	14,82	18,07	Jarislowsky
Actions américaines (Mawer)	74,0	3,99	11,04	24,98	24,98	22,68	19,60	18,48	19,66*	Mawer
Actions américaines core (MFS)	31,7	3,07	7,83	26,37	26,37	22,37	16,61	16,55	18,45	MFS
Innovation thématique	1 004,5	1,35	7,72	21,47	21,47	25,60	19,98	19,66	-	Industrielle Alliance
Actions américaines croissance à grande capitalisation core (T. Rowe Price)	0,6	(1,36)	3,36	17,03*	17,03*	24,31*	20,99*	-	-	T. Rowe Price
Indiciel marchés émergents (BlackRock) ⁴	15,1	0,33	(1,62)	(3,62)	(3,62)	7,59	3,78	8,39	-	BlackRock
Marchés émergents (abrnd) ⁴	16,8	0,26	(3,26)	(4,16)	(4,16)	10,22	5,86	8,85	8,84*	abrnd
Marchés émergents (Templeton) ⁴	25,5	1,15	(1,32)	(4,70)	(4,70)	11,60	6,26	11,60	9,49	Templeton
Marchés émergents (Baillie Gifford) ⁴	146,3	0,76	(1,84)	(8,78)	(8,78)	12,83*	7,37*	14,04*	11,33*	Baillie Gifford
Fonds alternatifs / spécialisés										
Répartition de risque équilibrée (Invesco)	6,1	3,05	2,43	10,56	10,56	11,68	6,93	7,76	-	Invesco
Rendements mondiaux ciblés (Invesco)	6,6	2,98	0,61	0,50	0,50	2,03	0,87	1,08*	-	Invesco
Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock) ⁴	17,3	4,71	9,89	25,56	25,56	9,48	7,94	7,05	-	BlackRock
Immobilier mondial Fidelity ⁴	23,8	5,68	10,09	28,49	28,49	13,29	10,95	10,12	13,47	Fidelity
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock) ⁴	29,0	6,02	7,30	19,55	19,55	10,35	7,92	8,10	-	BlackRock
Infrastructures mondiales (Lazard) ⁴	57,9	6,62	9,51	20,86	20,86	12,12	8,10	10,95	14,30	Lazard
Hypothèques commerciales (Addenda) ⁴	84,5	0,38	0,44	2,16	2,16	4,00*	4,08*	3,77*	3,87*	Addenda
Dettes privées (TD) ⁴	42,1	1,37	1,12	(1,39)	(1,39)	6,58*	5,20*	5,10*	-	TD
Diversifié Revenu fixe alternatif ⁴	181,1	1,10	1,20	(0,05)	(0,05)	-	-	-	-	Industrielle Alliance
Immobilier mondial direct - Portefeuilles (UBS) ⁴	65,4	1,12	4,75	13,96	13,96	7,37	7,39	7,06	-	UBS
Immobilier mondial direct - 100 % (UBS) ⁴	324,8	0,34	3,74	11,80	11,80	7,27	7,57	7,37	-	UBS
Diversifié alternatif ⁴	360,6	0,85	3,27	6,88	6,88	-	-	-	-	Industrielle Alliance
Fonds non offerts aux nouveaux clients										
Actions canadiennes faible volatilité (TD)	159,9	4,98	6,67	24,98	24,98	14,70	9,42	9,10	10,28*	TD
Actions canadiennes (Beutel Goodman)	42,3	4,83	6,38	26,19	26,19	14,15	9,03	9,32	10,99	Beutel Goodman
Actions canadiennes – Systématique Fidelity	28,4	4,28	8,18	23,65	23,65	17,79	11,53	10,89	11,10	Fidelity
Actions mondiales (Fiera Capital)	129,2	3,83	10,60	26,02	26,02	24,02	19,03	19,88	19,31*	Fiera Capital
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer)	104,5	1,74	(2,25)	6,55	6,55	16,28	11,72	13,86	19,00*	Mawer
Actions américaines (Fiera Capital) ⁵	38,0	4,00	13,15	32,86	32,86	27,11	22,55	22,10	22,22	Fiera Capital

Tous les rendements présentés sont bruts et ne tiennent donc pas compte des frais de gestion et d'administration. Les rendements passés ne sont pas une garantie des rendements futurs.

¹ Actif net total du Fonds comprenant les contrats collectifs et les contrats individuels

² Les taux de rendement pour la période sont non annualisés.

³ Depuis le début de l'année

⁴ Offert dans certains types de contrats seulement.

⁵ Non disponible pour les contrats non enregistrés et les CELI.

⁶ Fonds géré par Deutsche Asset & Wealth Management (Deutsche AWM) depuis le 31 mars 2008.

⁷ Disponible pour les contrats non enregistrés et les CELI.

* Simulation des rendements passés comme si le Fonds avait été en vigueur durant ces périodes. Fonds indiciaires : rendements passés simulés à l'aide du rendement de l'indice que ce fonds vise à reproduire.

Tableau des rendements bruts (suite)

Au 31 décembre 2021

Épargne et retraite collectives

Indices de référence[†]

Rendements au 31 décembre 2021

	Rendements simples ²			Rendements composés annuels				
	1 mois %	3 mois %	DDA ³ %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 ans %
Indice de marché monétaire								
Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada	0,00	0,05	0,17	0,17	0,89	1,01	0,92	0,87
Indices obligataires								
Indice d'obligations à court terme FTSE Canada	0,36	(0,49)	(0,93)	(0,93)	2,45	2,32	1,87	1,97
Indice d'obligations à long terme FTSE Canada	3,65	4,76	(4,52)	(4,52)	6,39	4,84	5,27	4,78
Indice obligataire universel FTSE Canada	1,67	1,47	(2,54)	(2,54)	4,22	3,51	3,31	3,27
Indices des titres de participation								
Indice composé S&P/TSX	3,06	6,47	25,09	25,09	17,52	10,27	10,04	9,14
Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX	1,21	3,03	20,27	20,27	16,29	6,51	5,75	5,01
Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net)	2,41	6,36	17,53	17,53	17,29	12,35	13,01	14,30
Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)	2,68	7,45	20,78	20,78	18,57	13,49	13,64	15,17
Indice MSCI - Monde (\$ local) (rend. net)	4,00	8,11	24,17	24,17	21,51	13,54	14,51	13,63
Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA)	2,15	2,02	15,19	15,19	16,63	10,60	11,46	15,26
Indice MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net)	3,51	2,39	10,32	10,32	10,62	6,20	8,22	10,40
Indice S&P 500 (\$ CA) (Reuters)	2,88	10,70	27,61	27,61	22,83	17,89	17,06	19,09
Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA)	0,36	(1,53)	(3,06)	(3,06)	8,46	4,51	8,93	8,19

Indices composés (portefeuilles)

Chaque indice de portefeuille est composé d'un ensemble de sous-indices de référence, énumérés ci-dessus. Ces sous-indices sont liés aux fonds sous-jacents des portefeuilles. La pondération utilisée correspond à celle de la répartition de l'actif des fonds sous-jacents des portefeuilles. La répartition courante paraît dans le document *Votre éventail d'options de placement*, disponible sur l'Espace client, notre site Web sécurisé, à ia.ca/moncompte.

[†] Pour plus d'information sur ces indices, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

Rendements au 31 décembre 2021 (%)

	1 jour spécial	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
Placements garantis											
Taux publiés	0,05	0,05	0,20	0,50	0,65	0,75	0,85	0,85	0,85	0,85	1,10

Note légale

La présente publication contient de l'information qui provient de sociétés qui ne sont pas affiliées à iA Groupe financier (les « Fournisseurs de données »), ce qui inclut, sans s'y limiter, des cotes de crédit, des indices boursiers et des systèmes de classification de sociétés (les « données »). Ces données représentent des marques de commerce ou de services qui appartiennent exclusivement aux Fournisseurs de données, qui se réservent tous les droits. L'utilisation des données provenant de Fournisseurs de données par iA Groupe financier est autorisée sous licence.

Toute information incluse à la présente publication est transmise à titre informatif seulement. iA Groupe financier et les Fournisseurs de données ne donnent aucune garantie et ne font aucune représentation, quelle qu'elle soit, quant aux informations incluses aux présentes, ni ne garantissent leur originalité, précision, exhaustivité ou utilité. iA Groupe financier et les Fournisseurs de données déclinent toute responsabilité à l'égard de ces informations ou des résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation.

Les fonds d'investissement offerts par iA Groupe financier (les « Fonds ») ne sont parrainés, avalisés, vendus ou promus par aucun Fournisseur de données. Aucun Fournisseur de données ne fait de déclaration sur la pertinence d'investir dans les Fonds, n'offre de garanties ou de conditions à leur égard, ni n'accepte de responsabilité relativement à leur conception, à leur administration et à leur négociation.

Aucun Fournisseur de données n'a participé à la conception, à l'approbation ou à la révision des publications économiques et financières distribuées par iA Groupe financier.

La redistribution et l'utilisation des informations incluses à la présente publication sont interdites sans le consentement écrit préalable de iA Groupe financier et/ou des Fournisseurs de données concernés.

FTSE

Pour toute mention des indices FTSE : FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE [2021]. FTSE® est une marque de commerce des sociétés du groupe de la Bourse de Londres utilisée par FTSE sous licence. « NAREIT® » est une marque de commerce de la National Association of Real Estate Investments Trusts utilisée par FTSE sous licence. « EPRA® » est une marque de commerce de la European Public Real Estate Association utilisée par FTSE sous licence.

NASDAQ

NASDAQ®, OMXTM, NASDAQ-100® et indice NASDAQ-100® sont des marques de commerce déposées de NASDAQ, Inc. dont l'utilisation par iA Groupe financier a été autorisée sous licence.

Classification GICS

Pour toute mention ou utilisation de la classification GICS (Global Industry Classification Standard) (« GICS ») : la classification GICS a été développée par MSCI Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et son utilisation par iA Groupe financier est autorisée sous licence.

MSCI

Le Fonds Indiciel international, le Fonds Indiciel mondial tous pays, le Compte Actions mondiales, le Compte Actions européennes et le Compte Actions internationales sont des produits d'investissement qui tentent de répliquer le plus fidèlement possible la performance d'indices appartenant à MSCI. L'utilisation des indices MSCI par iA Groupe financier est autorisée sous licence.

Pour plus d'informations à propos des indices MSCI, visitez la page <https://www.msci.com/indexes>.

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

Industrielle Alliance

Siège social

1080, Grande Allée Ouest
C. P. 1907, succursale Terminus
Québec (Québec) G1K 7M3
Téléphone : 418 684-5222
Sans frais : 1 800 567-5670
Télécopieur : 418 684-5187
ia.ca
pension@ia.ca

Group Savings and Retirement

Halifax

238, avenue Brownlow, bureau 101
Dartmouth (Nouvelle-Écosse) B3B 1Y2
Téléphone : 902 422-6479
Ligne sans frais : 1 800 255-2116
Télécopieur : 902 422-1183
groupsavingsatlantic@ia.ca

Québec

925, Grande Allée Ouest, bureau 420
Québec (Québec) G1S 1C1
Téléphone : 418 684-5576
Ligne sans frais : 1 800 549-4097
Télécopieur : 418 684-5579
quebecrentescollectives@ia.ca

Montréal

2000, avenue McGill College, bureau 2200
Montréal (Québec) H3A 3H3
Telephone: 514-499-6600
Toll free: 1-800-697-9767
Fax: 514-499-6692
montrealrentescollectives@ia.ca

Toronto

522, avenue University, 4^e étage
Toronto (Ontario) M5G 1Y7
Téléphone : 416 598-2122
Ligne sans frais : 1 877 902-4920
Télécopieur : 416 487-7457
torontogrouppensions@ia.ca

Calgary

777, 8^e Avenue Sud-Ouest, bureau 2000
Calgary (Alberta) T2P 3R5
Téléphone : 403 218-3248
Ligne sans frais : 1 888 532-1505
Télécopieur : 1 855 780-2375
groupsavingsprairies@ia.ca

Vancouver

1188, rue Georgia Ouest, bureau 1910
Vancouver (Colombie-Britannique) V6E 4A2
Téléphone : 604 689-0388
Ligne sans frais : 1 800 557-2515
Télécopieur : 604 689-0537
groupsavingsbc@ia.ca

Le trimestriel est conçu et réalisé par
le Service des Opérations de placement
et par le Service des communications
et de l'expérience numérique
de iA Groupe financier.

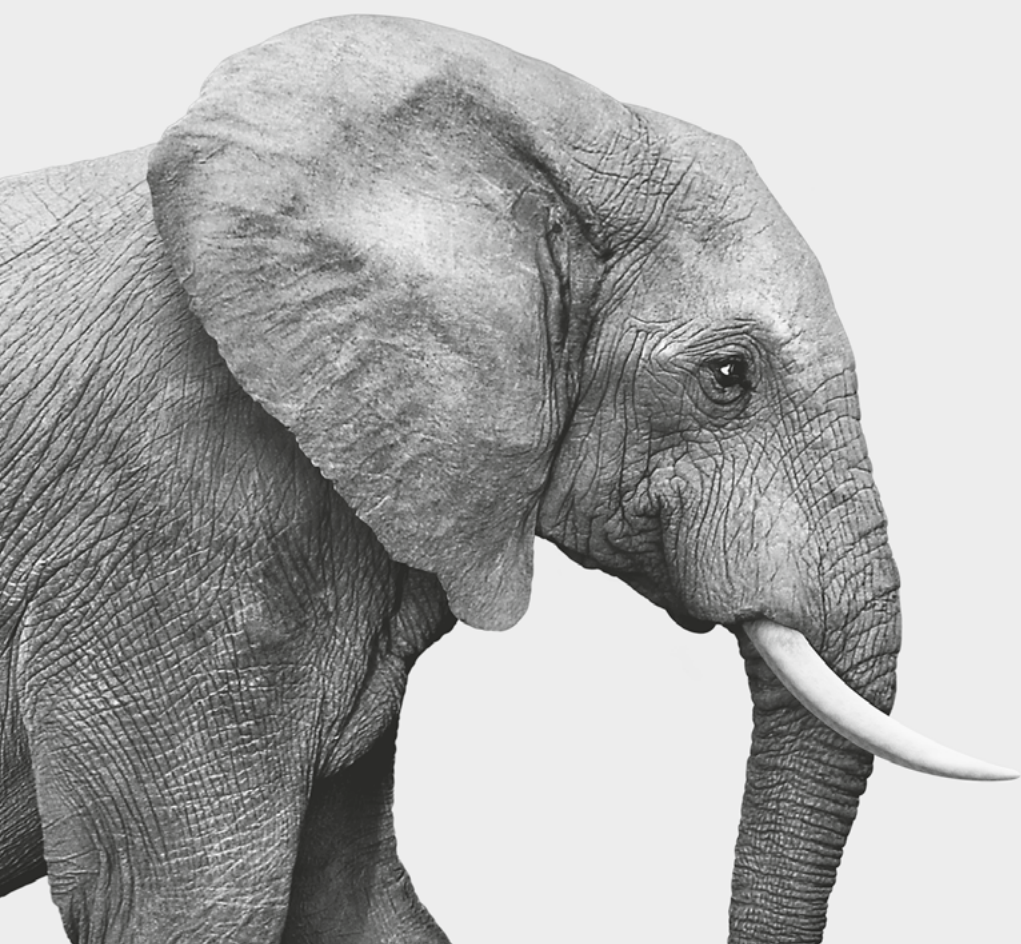
Dépôt légal : décembre 2021

ISSN 1706-9610

Bibliothèque nationale du Québec

Bibliothèque nationale du Canada

This publication is also available in English.



ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel
l'**Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.** exerce ses activités.
1 800 567-5670

ia.ca