

ÉPARGNE ET
RETRAITE COLLECTIVES



Le trimestriel

Volume 26, numéro 2
Deuxième trimestre, 30 juin 2021

Table des matières

Épargne et retraite
collectives

Conjoncture économique et financière	4
Indicateurs du marché	15
Options de placement	17
Nos gestionnaires de portefeuilles	18
Portefeuilles ATTITUDE	24
Fonds de placement collectifs	28
Fonds à date cible	
Indiciel LifePath retraite I (BlackRock)	29
Indiciel LifePath 2025 (BlackRock)	30
Indiciel LifePath 2030 (BlackRock)	31
Indiciel LifePath 2035 (BlackRock)	32
Indiciel LifePath 2040 (BlackRock)	33
Indiciel LifePath 2045 (BlackRock)	34
Indiciel LifePath 2050 (BlackRock)	35
Indiciel LifePath 2055 (BlackRock)	36
Indiciel LifePath 2060 (BlackRock)	37
Fidelity Passage Revenu	38
Fidelity Passage 2020	39
Fidelity Passage 2025	40
Fidelity Passage 2030	41
Fidelity Passage 2035	42
Fidelity Passage 2040	43
Fidelity Passage 2045	44
Fidelity Passage 2050	45
Fidelity Passage 2055	46
Fidelity Passage 2060	47
Fonds de répartition d'actifs	
Répartition d'actifs - prudent	48
Répartition d'actifs - modéré	49
Répartition d'actifs - équilibré	50
Répartition d'actifs - croissance	51
Répartition d'actifs - audacieux	52
Série Portefeuilles de revenu (CI)	53
Série Portefeuilles prudente (CI)	54
Série Portefeuilles équilibrée (CI)	55
Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI)	56
Série Portefeuilles croissance (CI)	57
Fonds de revenu	
Marché monétaire	58
Obligations court terme	59
Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock)	60
Obligations vertes (AlphaFixe)	61
Obligations	62
Obligations (Fiera Capital)	63
Obligations (PH&N)	64
Obligations core plus (PH&N)	65
Obligations core plus (PIMCO)	66
RendementPlus (AlphaFixe)	67
Obligations de sociétés canadiennes	68
Obligations long terme	69
Obligations long terme core plus (PIMCO)	70

Revenu fixe mondial (PIMCO)	71
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	72
Fonds diversifiés	
Diversifié sécurité	73
Indiciel équilibré modéré (BlackRock)	74
Diversifié	75
Équilibré (Beutel Goodman)	76
Équilibré (Jarislowsky)	77
Équilibré - croissance (MFS)	78
Équilibré (PH&N)	79
Diversifié opportunité	80
Répartition d'actifs canadiens Fidelity	81
Fonds d'actions canadiennes	
Indiciel canadien (BlackRock)	82
Dividendes	83
Dividendes canadiens (Beutel Goodman)	84
Actions canadiennes - valeur (PH&N)	85
Actions canadiennes (QV)	86
Actions canadiennes - Ciblé Fidelity	87
Actions canadiennes - croissance	88
Actions canadiennes Q croissance (CC&L)	89
Actions canadiennes (Fiera Capital)	90
Actions canadiennes éthiques sans combustibles fossiles (Fiera Capital)	91
Actions canadiennes (Jarislowsky)	92
Actions canadiennes sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	93
Actions canadiennes (MFS)	94
Frontière Nord ^{MD} Fidelity	95
Actions canadiennes de recherche responsable (MFS)	96
Actions canadiennes à petite capitalisation	97
Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)	98
Fonds d'actions étrangères	
Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	99
Actions mondiales	100
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD)	101
Actions mondiales (Hexavest)	102
Actions mondiales (couvert en \$ CA) (Hexavest)	103
Actions mondiales (QV)	104
Actions mondiales (Sprucegrove)	105
Actions mondiales sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	106
Actions mondiales de recherche (MFS)	107
Actions mondiales Sélect Fidelity	108
Actions mondiales (Mawer)	109
Actions mondiales (PH&N)	110
Actions mondiales (Baillie Gifford)	111
Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford)	112
Actions mondiales à petite capitalisation (Fisher)	113
Actions mondiales à petite capitalisation (Lazard)	114
Indiciel international (BlackRock)	115
Actions internationales	116
Actions internationales (Hexavest)	117
Actions internationales (Aberdeen)	118
Actions internationales (Jarislowsky)	119
Actions internationales (Mawer)	120

Table des matières (suite)

Épargne et retraite
collectives

Actions internationales (MFS)	121
Indiciel américain (BlackRock)	122
Indiciel américain non enregistré (BlackRock)	123
Dividendes croissance américains	124
Actions américaines	125
Actions américaines (Jarislowsky)	126
Actions américaines (Mawer)	127
Actions américaines core (MFS)	128
Innovation thématique	129
Indiciel marchés émergents (BlackRock)	130
Marchés émergents (Aberdeen)	131
Marchés émergents (Templeton)	132
Marchés émergents (Baillie Gifford)	133
Fonds alternatifs/spécialisés	
Répartition de risque équilibrée (Invesco)	134
Rendements mondiaux ciblés (Invesco)	135
Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock)	136
Immobilier mondial Fidelity	137
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	138
Infrastructures mondiales (Lazard)	139

Hypothèques commerciales (Addenda)	140
Dettes privées (TD)	141
Diversifié revenu fixe alternatif	142
Immobilier mondial direct - Portefeuilles (UBS)	143
Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	144
Infrastructures mondiales directes - 100 % (IFM)	145
Diversifié alternatif	146

Fonds non offerts aux nouveaux clients

Actions canadiennes faible volatilité (TD)	147
Actions canadiennes (Beutel Goodman)	148
Actions canadiennes – Systématique Fidelity	149
Actions mondiales (Fiera Capital)	150
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer)	151
Indiciel américain (couvert en \$ CA) (BlackRock)	152
Actions américaines (Fiera Capital)	153

Tableau des rendements bruts 154

Note légale 158

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Virus, vaccin... inflation ?

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

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

La moitié de l'année 2021 est derrière nous et les perspectives économiques se clarifient de mois en mois.

Qui aurait cru il y a à peine un an que les deux tiers de la population canadienne auraient reçu au moins une dose de vaccin au 30 juin 2021, et qu'on s'inquiéterait déjà d'une surchauffe de l'économie ? Et bien nous y voici : après le virus puis ensuite le vaccin, l'inflation pointe déjà le bout de son nez !

Bien que nous n'envisageons pas la probabilité de revivre des épisodes inflationnistes tels que ceux vécus durant les années 1970 ou 1980, il est de plus en plus évident que l'inflation évoluera au-dessus des cibles des banques centrales au cours des prochaines années, et qu'elle pourrait même dépasser les 4 % au cours des trimestres à venir. La plupart des banques centrales adopteront vraisemblablement une posture prudente à court terme, histoire de ne pas couper le vent dans les voiles de l'économie mondiale, mais elles devront faire preuve de beaucoup de doigté au cours des prochaines années afin d'assurer un atterrissage en douceur.

Les gouvernements de la planète devront également se pencher sur la gestion de leurs finances publiques. Plus d'un an après le déclenchement de la pandémie de COVID-19, les déficits gouvernementaux demeurent généreux, les ratios de dette au PIB sont élevés et ne font pas encore mention de plans de retour à l'équilibre budgétaire. Avec des taux d'intérêt aussi bas qu'à l'heure actuelle, l'urgence de restreindre les dépenses ne se fait pas ressentir, certes, mais le moment viendra où les politiciens devront mettre fin aux programmes spéciaux tout en évitant de créer un vide.

Une chose semble poindre à l'horizon : le cycle économique actuel risque d'être plus court que les deux cycles précédents qui ont duré environ dix ans chacun. L'économie américaine retournera vraisemblablement à son plein potentiel d'ici la fin de 2021, et l'économie canadienne l'atteindra vers la mi-2022 selon la Banque du Canada, faisant en sorte que nous entrerons rapidement dans la phase mature du cycle économique. Combien de temps durera-t-il ? C'est une excellente question !

Monde — déjà à la vitesse maximale ?

L'économie mondiale continue de rebondir avec panache pour sortir de cette récession, épaulée par d'imposants stimulus fiscaux et monétaires. Les plus récentes prévisions de l'OCDE annonçaient une croissance de l'économie globale de 5,8 % en 2021, une forte révision à la hausse comparativement aux 4,2 % prévus en décembre dernier. La prévision pour 2022 se chiffre à l'heure actuelle à 4,4 % pour le monde, menée par l'Inde et la Chine.

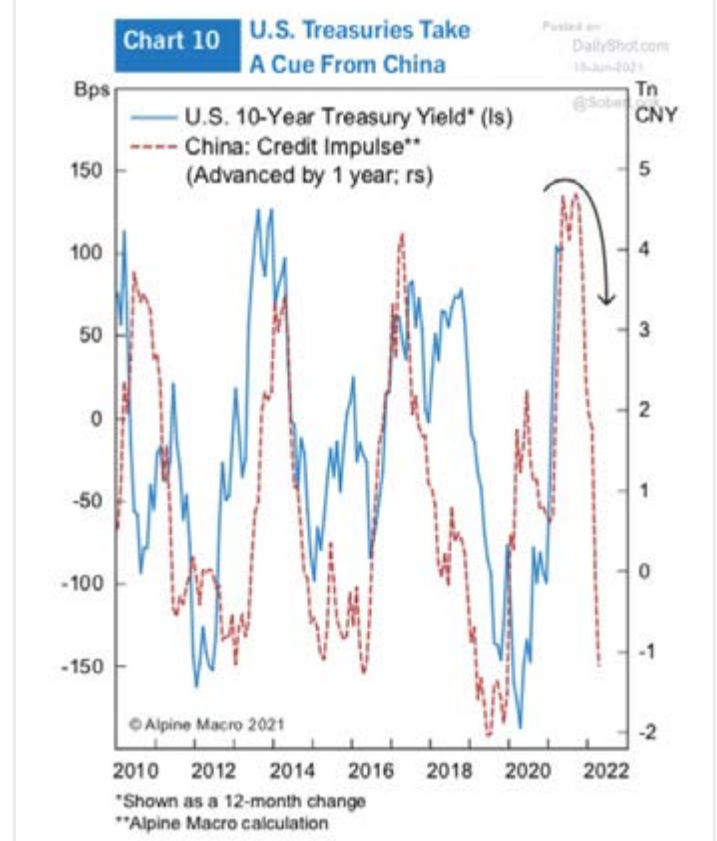
L'OCDE se dit optimiste, mais tout de même inquiète du caractère inégal de cette reprise économique, principalement parce qu'elle est rendue possible par la distribution de vaccins contre la COVID-19, favorisant encore une fois les pays développés au détriment des pays émergents. Bien qu'une résurgence du nombre de cas dans certaines régions du monde demeure un facteur de risque, le plus important étant la possibilité latente de l'éclosion d'un nouveau variant résistant aux vaccins connus, qui mènerait de nouveau vers un mouvement de fermeture de l'économie mondiale.

La balance des risques reste tout de même positive alors que nous sommes déjà rendus au milieu de l'année 2021. Les indices des responsables des achats

(indices PMI) envoient encore des signaux témoignant d'une reprise forte et bien ancrée, mais il y a matière à penser que le rythme de croissance économique a déjà atteint son sommet. Nous anticipons un ralentissement progressif de l'allure des principaux indicateurs liés à la croissance économique, qui nous mènera à un rythme plus « normal » en cours de 2022.

La Chine demeure comme toujours sous les projecteurs. Certains observateurs s'inquiètent du fait qu'elle s'attaque déjà à restreindre son cycle de crédit, un indicateur économique clé qui affiche historiquement une forte corrélation avec la santé de l'économie mondiale et, incidemment, l'évolution des taux d'intérêt (graphique 1).

Graphique 1



En fait, la forte impulsion économique à la sortie de la pandémie a poussé à la hausse les prix du cuivre, du nickel et de plusieurs autres métaux, tout comme celui du bois d'œuvre, menant à des comportements spéculatifs chez certains producteurs. Afin d'éviter la formation de bulles spéculatives, les autorités chinoises travaillent présentement à restreindre l'inflation qui émerge dans les prix des matières premières et qui se reflète dans les indices de prix aux producteurs.

Un ralentissement de l'économie chinoise créerait un vent de face au cycle économique mondial, mais nous voyons plutôt l'exercice en cours comme en étant un de gestion des risques. Nous serions donc étonnés de voir les autorités chinoises freiner volontairement les perspectives de croissance, et voyons toujours la Chine comme étant bien en bonne position pour contribuer à la prochaine phase du cycle économique mondial.

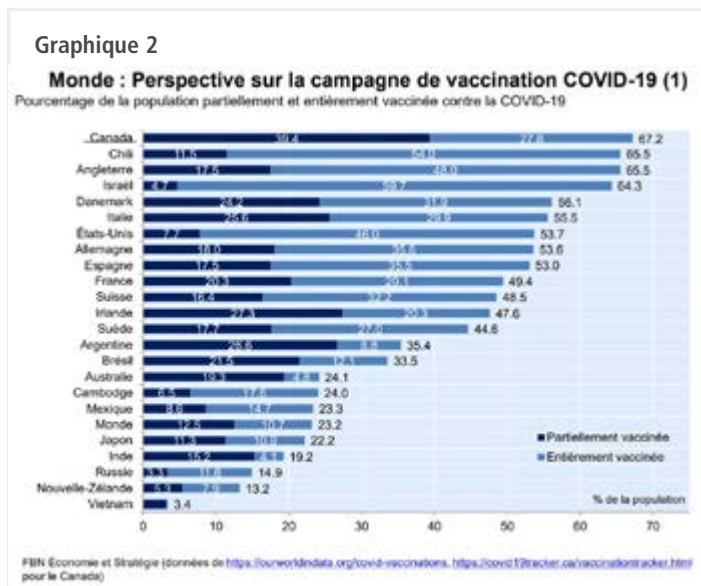
Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Europe — la vaccination passe en deuxième vitesse

Le vieux continent a accumulé les bonnes nouvelles au second trimestre de 2021.

L'accélération de la campagne de vaccination a été fulgurante depuis le début du mois d'avril, propulsant l'Italie, la France et l'Allemagne vers le peloton de tête parmi les pays avec la plus forte proportion de sa population vaccinée. En fin de trimestre, environ 50 % de la population de ces trois pays avait reçu au moins une dose du vaccin, contre à peine 10 % à la fin mars (graphique 2).



Devant cette anticipation d'un retour plus rapide à la normale, la Banque centrale européenne (la BCE) a révisé encore une fois à la hausse ses attentes envers la croissance économique en zone euro. Alors qu'elle anticipait une croissance réelle du PIB de respectivement 4,0 % et 4,1 % en 2021 et 2022, ces attentes sont passées en juin à 4,6 % et 4,7 %, ce qui dépasse aisément le record de 3,8 % enregistré en 2000.

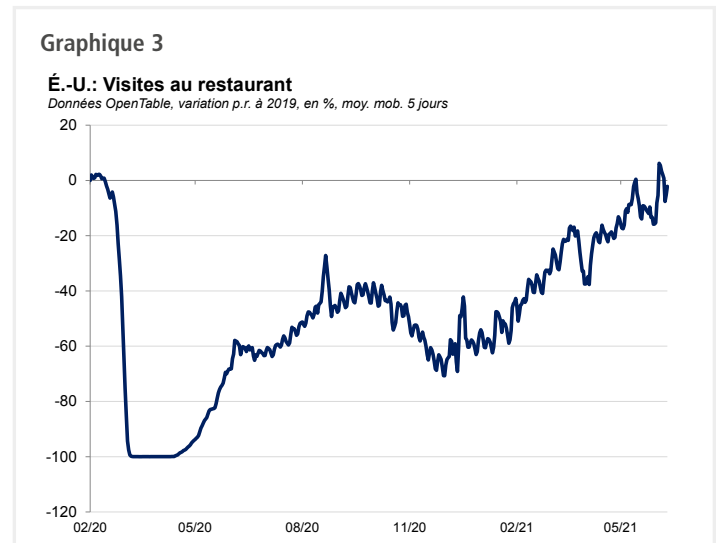
Malgré ces attentes optimistes, la BCE ne s'attend pas à ce que l'Europe soit victime de pressions inflationnistes, comme c'est le cas aux États-Unis. En fait, son pronostic pour l'inflation totale en zone euro est d'à peine 1,9 % en 2021 et 1,5 % en 2022, soit sous la cible de 2 %.

C'est d'ailleurs en raison de cette vue du comité décideur que la BCE maintient encore en place son programme d'assouplissement quantitatif, et tarde à annoncer la piste d'atterrissage de sa politique monétaire. Si on se fie à l'épisode de la décennie précédente, la BCE fera probablement encore une fois preuve d'une grande prudence avant de retirer de la liquidité des marchés en zone euro. Certains observateurs de la Banque s'attendent à ce qu'une diminution progressive de ses achats de titres sur les marchés financiers pourrait commencer quelque part en automne. Cet été, les yeux des investisseurs seront donc rivés vers la BCE en attente de signaux.

Entretemps, les données économiques démontrent que l'Europe est en phase d'accélération post-confinement. Les succès récents de la campagne de vaccination permettent une réouverture ordonnée, souriante autant au secteur manufacturier qu'à celui des services. Après quelques faux départs depuis l'automne dernier, nous plaçons maintenant l'Europe en tête de liste des endroits où investir au cours de la prochaine année.

États-Unis — pleins feux sur l'inflation

La réouverture de l'économie se passe très bien chez nos voisins du Sud ! Les données à haute fréquence sur les réservations aux restaurants (graphique 3), les visites dans les hôtels et les casinos, ainsi que les kilomètres parcourus sur les autoroutes américaines indiquent que les déplacements et les sorties dépassent déjà les niveaux de 2019. Qui aurait imaginé en mars 2020 que nous en serions déjà là en juin 2021 ?



Au-delà de ces excellentes nouvelles, on doit être prudent avant de proclamer haut et fort que nous sommes près du retour à la normale. La pandémie de COVID-19 a tout de même créé de profonds changements qui, du moins à court terme, auront des impacts profonds sur la reprise économique en cours.

En effet, même si les Américains ont regagné leur mobilité, nous remarquons en fin de trimestre que le retour au travail dans les centres-villes ne reflète pas les progrès effectués dans les autres données à haute fréquence. Selon les données de la firme Kastle, responsable de la sécurité d'édifices de bureaux, en juin, seulement 31 % des employés étaient de retour physiquement au bureau dans les grands centres urbains. Ce constat a son importance puisque la vitalité des centres-villes a un impact majeur sur la vigueur économique nationale, et qu'un grand nombre de petites entreprises, comme les restaurants par exemple, dépendent de l'affluence de travailleurs dans les grands centres.

Les médias font même état de travailleurs qui préfèrent maintenant démissionner de leur emploi actuel plutôt que de retourner physiquement au travail, préférant se trouver un autre emploi qui permettra le travail à distance. Les travailleurs ont pris de nouvelles habitudes au cours de la dernière année, et il faudra probablement plus de temps qu'escompté pour observer un retour du balancier.

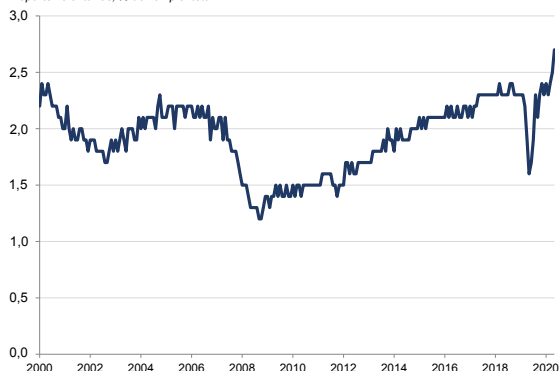
Ce phénomène s'observe dans deux indicateurs économiques liés au marché du travail. D'abord, la proportion des employés qui quittent volontairement leur emploi sans avoir été congédiés, a récemment bondi de 2,7 %, un sommet historique depuis la création de cette mesure il y a vingt ans (graphique 4). Ensuite, nous remarquons que la proportion de la population américaine se disant être à la retraite a bondi significativement depuis mars 2020, passant de 18,6 % à près de 19,5 %, illustrant qu'une portion importante des personnes âgées préfèrent ne pas retourner au travail dans un contexte post-COVID (graphique 5).

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Graphique 4

É.-U.: Taux de démission
Départs volontaires, % de l'emploi total



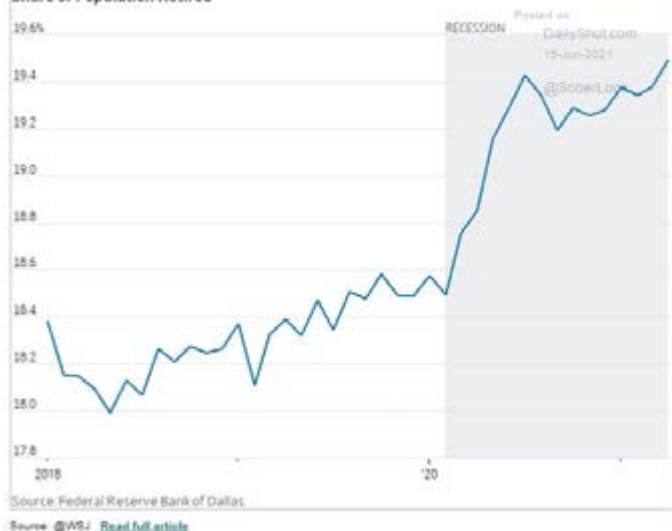
L'accumulation de programmes généreux d'assurance-emploi et de transferts directs aux ménages a poussé le revenu disponible des Américains à des niveaux jusqu'à 20 % supérieurs à l'avant-COVID, et le taux d'épargne à un record historique. Il en résulte que les ventes au détail fracassent des records, autant en termes de dollars dépensés que de taux de croissance annualisés, et qu'on peut s'attendre à ce que les dépenses de consommation agissent comme vent de dos pendant encore quelques années, à mesure que les ménages réduiront leur taux d'épargne.

Les entreprises envoient aussi des signaux positifs pour la suite des choses : les intentions d'investissement sont élevées, la confiance des PDG l'est également, et les intentions d'embauche battent des records.

Le marché du travail envoie cependant des signaux évoquant un fort déséquilibre entre l'offre et la demande de main-d'œuvre. Les entreprises affichent en effet un nombre record de postes à combler, mais ont de la difficulté à trouver de la main-d'œuvre qualifiée pour répondre à leurs besoins (graphiques 6 et 7). On remarque ce phénomène autant dans le secteur des services que dans le secteur manufacturier, ce qui nous laisse penser que le problème est passablement complexe.

Graphique 5

Share of Population Retired



Un autre enjeu important est à considérer : la campagne de vaccination a grandement ralenti le rythme depuis quelques mois, et le pourcentage de la population vaccinée dépasse à peine les 50 %. Il est évident que la moitié de la population facile à convaincre est déjà vaccinée, et que le travail sera plus ardu afin que les États-Unis restent à ce chapitre dans le peloton de tête.

On remarque d'ailleurs que, contrairement au Canada, le portrait régional de la vaccination est plutôt inégal chez nos voisins. Dans certains états au sud, par exemple l'Alabama et le Mississippi, le taux de vaccination atteint à peine 30 % et ne progresse que très lentement. Les risques de propagation d'un nouveau variant forçant un retour à des mesures restrictives demeurent bien réels, bien que les études démontrant l'efficacité des vaccins disponibles contre ces variants soient fort positives.

Au-delà de ces enjeux, les données économiques se comportent plutôt bien, surtout en ce qui a trait à la consommation des ménages.

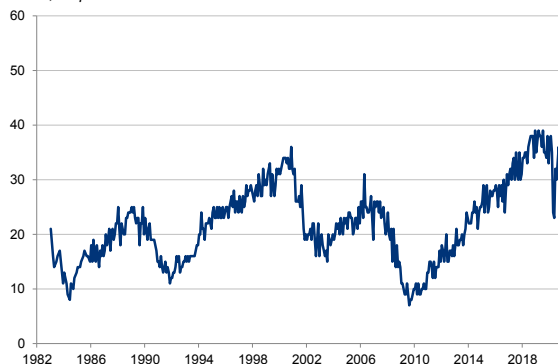
Graphique 6

É.-U.: Record de postes offerts
Enquête JOLT, ouvertures de postes, milliers



Graphique 7

É.-U.: Postes difficiles à combler
Indice, enquête NFIB



Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Plusieurs raisons peuvent expliquer cela. Premièrement, certains chômeurs préfèrent probablement éviter d'entrer en contact avec d'autres personnes, surtout dans les secteurs tels que la restauration et l'hôtellerie, de peur de contracter la COVID. Deuxièmement, l'incertitude liée à de potentiels reconfinements peut peser sur les parents d'enfants d'âge scolaire, qui préfèrent demeurer à la maison et s'occuper de la famille, au moins jusqu'au retour en classe à l'automne. Mais le facteur prédominant selon nous, est probablement la générosité des programmes gouvernementaux de supports aux chômeurs, qui sont désormais fort généreux étant donné le progrès accumulé de la phase de réouverture.

Dans certains secteurs où le salaire horaire moyen est relativement faible, il est reconnu que la générosité des transferts gouvernementaux encourage certains travailleurs qualifiés à demeurer à la maison, puisqu'ils sont de facto mieux rémunérés qu'en retournant au travail. Ce problème est spécifique au marché du travail américain, puisque la stratégie gouvernementale de soutien à la main-d'œuvre s'est articulée autour d'envois directs de chèques aux familles, plutôt qu'à une subvention de la masse salariale comme on l'a vécu au Canada.

Ces programmes d'aide spéciale prendront fin d'ici septembre à l'échelle du pays, mais certains états, majoritairement républicains, ont décidé d'y mettre fin de façon plus précoce devant la pression des entrepreneurs locaux qui font valoir que ces programmes nuisent directement à la vigueur de la reprise économique locale. Il est naturel d'anticiper que ce sujet demeurera chaud cet été, et que les pressions politiques n'iront qu'en augmentant.

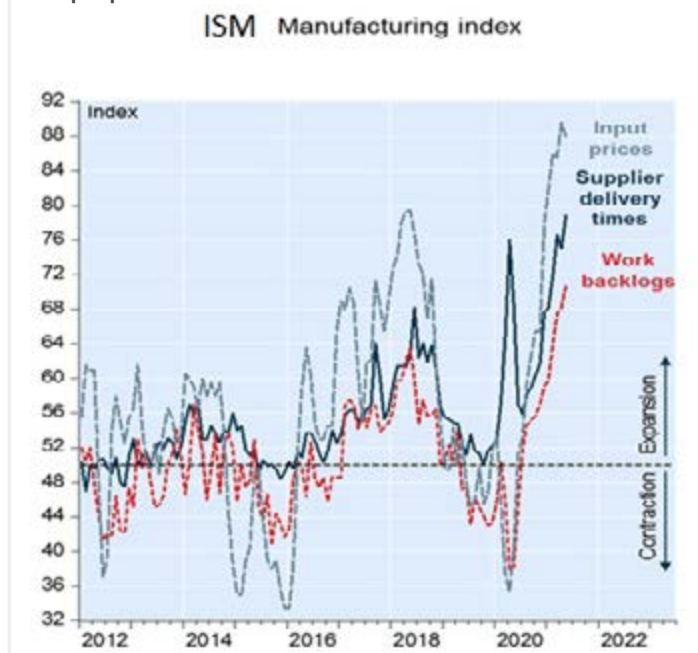
C'est d'ailleurs une combinaison des sujets mentionnés plus haut qui poussent l'inflation vers des niveaux historiques depuis quelques mois. En effet, l'inflation observée au cours des mois de mars, avril et mai, lorsqu'annualisée, se situe au neuvième rang des plus forts épisodes inflationnistes depuis la Seconde Guerre mondiale (graphique 8).

Graphique 8



La raison première est le resserrement dans les chaînes de production. La demande est forte pour les biens et services, et les producteurs rapportent de fortes difficultés à répondre à la demande en raison des fermetures d'usines et des frontières. Les carnets de commandes sont remplis, les délais de livraison prennent une ampleur historique et les prix des intrants à la production augmentent rapidement (graphique 9).

Graphique 9



Le consensus des prévisionnistes pointe vers une croissance annualisée du PIB américain de 13,0 % au second trimestre, puis de 6,8 % et 7,1 % respectivement aux troisième et quatrième trimestres de 2021, des niveaux jamais vus en vingt ans. La réouverture en cours de l'économie américaine exerce plus précisément de la pression sur les prix des voitures d'occasion et des billets d'avion, de la restauration et des hôtels, qui font soudain face à une trop forte demande.

La Réserve fédérale (tout comme plusieurs investisseurs, si on se fie aux signaux envoyés par les marchés) voit toutefois cette poussée inflationniste comme étant temporaire. Nous exprimons un certain doute sur cette théorie.

Tout d'abord, la Fed explique que la fin imminente du support extraordinaire aux chômeurs américains rétablira l'équilibre sur le marché du travail d'ici l'automne et résoudra les problèmes de manque de main-d'œuvre ainsi que les délais de livraison. Les données qui seront publiées d'ici l'automne seront fort instructives à ce chapitre, puisque nous commençons déjà à voir des pressions salariales s'installer dans plusieurs secteurs clés alors que les employeurs s'arrachent la main-d'œuvre qualifiée en contexte de pénurie. Nous pensons a contrario que les hausses salariales octroyées récemment ne disparaîtront pas aussitôt que l'aide gouvernementale prendra fin, et que les changements que la COVID a apportés au marché du travail auront probablement donné un pouvoir de négociation aux travailleurs pour les années à venir.

Ensuite, les impressionnants délais de livraison observés présentement reflètent probablement un changement de la chaîne d'approvisionnement mondial, qui deviendra progressivement plus locale. Après des décennies de montée de la mondialisation, plusieurs pays chercheront à rapatrier certaines industries à l'intérieur de leurs frontières, créant ainsi des pressions inflationnistes qui dureront quelques années.

Bref, nous sommes d'accord que l'inflation ne dépassera probablement pas le seuil des 5 % de façon durable, mais nous pourrions également bien voir l'inflation osciller entre 3 et 5 % pour quelques années.

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

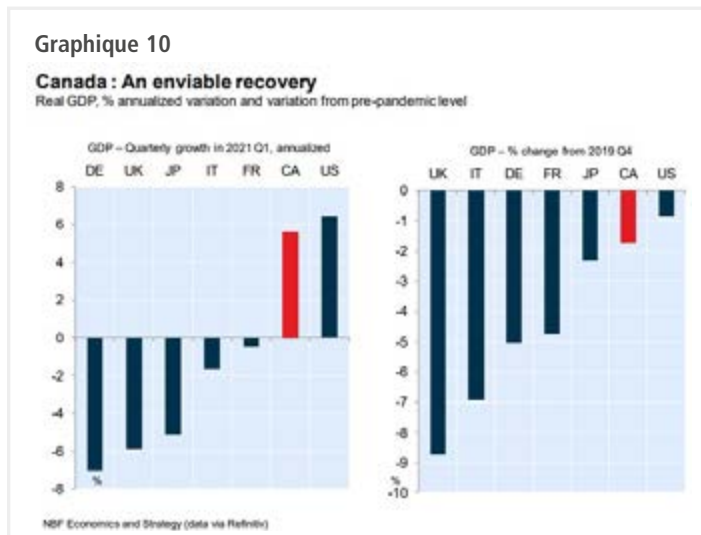
Finalement, on peut ici ajouter la proposition budgétaire du président Joe Biden à la liste des facteurs potentiellement inflationnistes. Le plus récent plan proposé (qui ne sera probablement pas entériné en entier, mais qui se veut plutôt une ligne directrice) s'axe autour d'importantes réformes sociales, d'une aide à l'éducation, et à la santé ainsi que de dépenses massives en infrastructure. Le résultat est que la dette américaine en pourcentage du PIB pourrait atteindre 117 % en 2031, selon le bureau américain du budget, un sommet depuis la Seconde Guerre mondiale.

L'oncle Sam ne semble pas pressé de faire le ménage dans ses finances publiques, et le bilan post-COVID sur l'endettement élevé du gouvernement fédéral américain sera donc fait plus tard.

Canada : leader mondial de la vaccination !

C'est officiel, le Canada est le leader mondial en proportion du nombre d'habitants ayant reçu au moins une dose du vaccin. Le trimestre prochain sera celui de l'accélération de la distribution de la seconde dose, et devrait placer le pays en tête de peloton sur tous les aspects. C'est une excellente nouvelle, tant sur le plan social que sur le plan économique.

Malgré la stratégie prudente des provinces canadiennes devant les trois vagues de COVID qui ont frappé depuis mars 2020, l'économie canadienne a offert la deuxième meilleure performance économique du G7 pendant la pandémie, se classant juste derrière les États-Unis au chapitre du rebond cumulatif, ainsi que de la vigueur du premier trimestre de 2021 (graphique 10). Avec un taux et un rythme de vaccination parmi les meilleurs au monde, on peut s'attendre à une réouverture ordonnée et durable de l'économie canadienne d'ici la fin de l'année.



Le marché du travail canadien contraste d'ailleurs avec celui du marché américain, d'une façon suggérant que le rebond de notre économie pourrait être plus robuste que celui de l'économie américaine.

Premièrement, le taux de participation de la population canadienne des 25 à 54 ans est de retour au niveau pré-COVID, et a même été dépassé pendant quelques mois en ce début d'année (graphique 11). Le constat est différent au sud de la frontière, où le taux de participation de ce groupe d'âge a chuté de 2 % et peine toujours à rebondir. Plusieurs raisons expliquent cet écart, la méfiance envers le virus et le progrès des campagnes de vaccination en sont un exemple. Le facteur déterminant selon nous a été la stratégie canadienne de

Graphique 11

Canada: Près d'un record pour une catégorie clé de travailleurs

Taux de participation pour les 25-54 ans



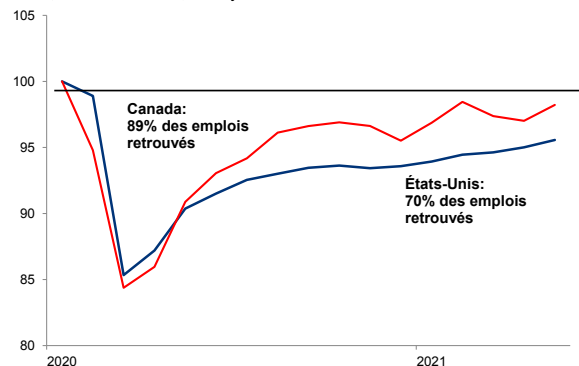
subventionner les masses salariales (conservant ainsi les liens d'emplois) plutôt que d'envoyer simplement des chèques d'aide aux chômeurs, comme on l'a fait du côté américain.

Deuxièmement, bien que le rebond du PIB se soit fait plus rapidement aux États-Unis dans la dernière année, le marché de l'emploi canadien a connu une meilleure reprise. Telle que détaillée dans la section précédente, la générosité de l'aide financière américaine aux chômeurs restreint l'offre de main-d'œuvre au sud de la frontière, et y retient la vigueur de la reprise du marché du travail. Ce phénomène est beaucoup moins important au Canada, faisant en sorte qu'en date du 30 juin 2021, plus de 80 % des travailleurs canadiens ayant perdu leur emploi depuis février 2020 sont de retour au travail, contre seulement 70 % aux États-Unis (graphique 12).

Graphique 12

Nombre total d'emplois, Canada vs É.-U.

Indice, février 2020 = 100, au 30 juin 2021



Quel est le bilan du Canada, quinze mois après le début de la pandémie ? Le marché du travail canadien se porte bien, le taux de mortalité lié à la COVID a été inférieur à celui des États-Unis (en appliquant le taux de mortalité américain à la population canadienne, c'est 43 000 morts de plus que notre pays a enterrés !) et les pronostics économiques sont assez favorables, si on tient compte du fait que nous avons encore plus de demandes latentes à déployer chez les ménages que nos voisins du Sud. Avantage : Canada.

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

La Banque du Canada fait, elle aussi, constat d'un portrait économique plutôt favorable chez nous, et adopte un ton optimiste qui diverge de celui de la Fed. Même si les attentes fort optimistes de la banque ne se sont pas avérées justes au premier trimestre alors que le PIB canadien n'a connu une croissance (tout de même très forte) que de 5,6 % contre des attentes à 7,5 %, le gouverneur Macklem et son équipe misent encore sur une fermeture de l'écart de production à la mi-2022.

Nous estimons qu'il est probable que la Banque du Canada procède à une première hausse de son taux directeur avant la fin de l'année 2022, devant la Fed. Entretemps, nous anticipons en cours d'été que la banque annonce son intention de réduire le rythme de son programme d'assouplissement quantitatif, qui devrait prendre progressivement fin à partir de la fin de l'année.

La divergence attendue des politiques monétaires, la vigueur économique canadienne, la hausse des prix des ressources naturelles et les déficits structurels à venir aux États-Unis nous rendent fort optimistes envers le dollar canadien. Nous anticipons une appréciation du dollar jusqu'à la fourchette de 85 à 90 cents en deuxième moitié d'année, et nous n'excluons pas que l'on revoie la parité sur le dollar d'ici quelques années.

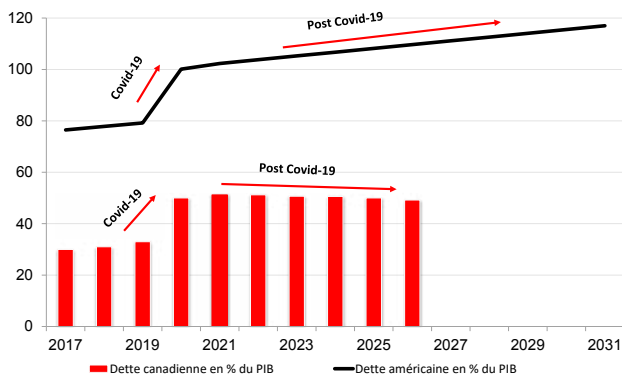
En conclusion, un mot sur les finances publiques canadiennes.

Le second trimestre de 2021 a vu le dépôt du premier budget de la ministre des Finances du Canada, Chrystia Freeland. Tout comme au sud de la frontière, le plan de retour à l'équilibre budgétaire est remis à un avenir lointain, dans le but de ne pas freiner le processus de sortie de la crise de la COVID. Toutefois, il existe une grande différence avec les États-Unis : le poids de la dette fédérale, mesuré selon le ratio de la dette au PIB, devrait tout de même diminuer dès 2022, puisque la croissance économique sera suffisamment élevée pour compenser les déficits anticipés. Autrement dit, la taille de la dette canadienne est maîtrisée même si des déficits sont prévus chaque année d'ici 2026, ce qui n'est clairement pas le cas du côté américain, comme on peut le voir au graphique 13.

Graphique 13

Canada & É.-U.: Poids de la dette fédérale en % du PIB

Projection du bureau congressional du budget, Interpolation (2021-2031)
Budget Fédéral du Canada 2021



Marchés : 2021, l'année du S&P/TSX ?

Le deuxième trimestre de 2021 a été fort positif pour les marchés boursiers canadien et européen, qui sont portés par la rotation du leadership vers les secteurs cycliques. La poussée du prix du pétrole a d'ailleurs propulsé le secteur de l'énergie vers les niveaux de la prépandémie, et la vigueur des prix des métaux de base, comme le cuivre, a attiré l'intérêt des investisseurs vers le secteur des ressources naturelles. Bref, après que la hausse rapide des taux d'intérêt au premier trimestre ait poussé le secteur bancaire canadien à la

hausse, la composition du S&P/TSX a encore une fois joué en sa faveur au cours des trois derniers mois, plaçant l'indice toronto au sommet des palmarès de 2021.

Cette rationnelle s'applique également au marché boursier européen, qui bénéficie enfin de son biais sectoriel cyclique. On remarque d'ailleurs que l'intérêt des investisseurs internationaux pour les titres européens est en croissance, et que les flux nets vers l'Europe atteignent présentement un sommet de plus de trois ans. Les banques européennes sont particulièrement intéressantes dans un contexte de reprise économique vigoureuse et étendue, accompagné de taux d'intérêt de long terme à la hausse.

Depuis 1999, le marché boursier européen se butait d'ailleurs à un plafond de verre (voir graphique 14). Après plusieurs tentatives en 2007, 2014 et 2020, il semble que le prix de l'indice S&P Europe 350 soit finalement sorti de sa fourchette à long terme, un mouvement haussier que nous estimons durable.

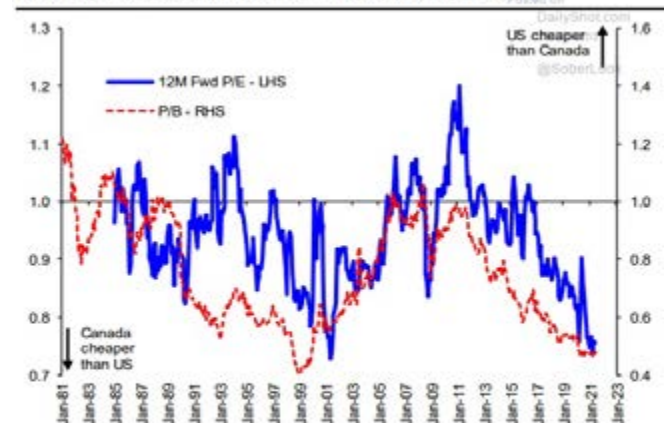
Graphique 14



En plus de leur caractère cyclique favorable, les marchés canadiens et européens bénéficient actuellement d'un escompte considérable par rapport au marché américain. En termes d'écart de valorisation, mesuré par les ratios de cours aux bénéfices attendus, le Canada et l'Europe offrent une aubaine de plus de 20 % par rapport au marché américain, du jamais vu depuis le sommet de la bulle technologique de 1999 (graphique 15).

Graphique 15

Exhibit 1: Valuation Ratios – TSX over S&P 500



Source: Scotiabank GBM Portfolio Strategy; Bloomberg; Morningstar CPMS; Kenneth R. French database.

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Le parallèle avec l'après-bulle technologique est intéressant.

On s'était alors retrouvé avec un marché canadien abordable sur base relative, puis quelques années de croissance mondiale forte et étendue ont suivi, accompagnées d'une poussée des prix des matières premières. Bien que nous n'anticipions pas que le « Boom » qui a suivi l'entrée de la Chine dans l'Organisation mondiale du commerce (l'OMC) se répète au cours des cinq à sept prochaines années, les similitudes sont assez nombreuses pour nous laisser penser que le marché canadien pourrait n'être qu'au début d'une phase de surperformance vis-à-vis le marché boursier américain.

Comme on le notait au trimestre précédent, la partie « facile » du cycle boursier, c'est-à-dire le premier rebond après la fin du marché baissier, est désormais derrière nous. La deuxième année d'un marché haussier demeure en moyenne positive, mais plus volatile, avec un rendement moyen depuis 1957 de 13,3 % par année sur le S&P 500, accompagné de corrections moyennes de 9,8 % (graphique 16).

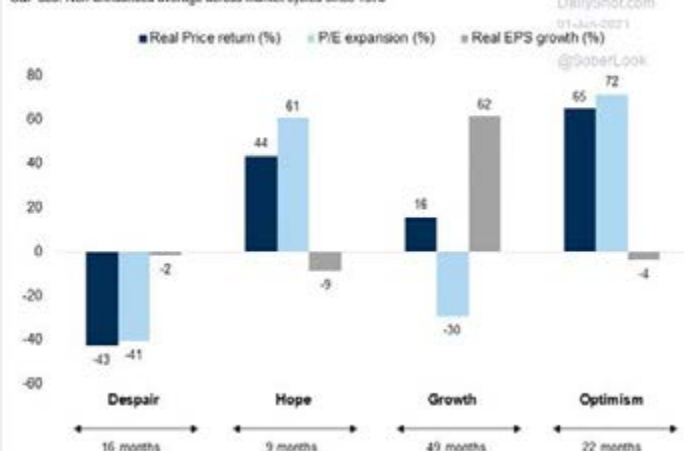
Graphique 16

Première année du marché haussier	Rendement de la première année	Rendement de la deuxième année	Correction la plus importante de la deuxième année
1957	31,5 %	11,2 %	-9,2 %
1962	33,9 %	15,7 %	-6,5 %
1966	32,9 %	6,2 %	-10,0 %
1970	45,7 %	5,8 %	-11,0 %
1974	33,2 %	27,7 %	-5,1 %
1982	56,3 %	1,5 %	-14,4 %
1987	21,7 %	26,1 %	-7,6 %
2002	33,1 %	9,4 %	-8,2 %
2009	68,3 %	16,0 %	-16,0 %
2020	76,1 %		
Moyenne	43,3 %	13,3 %	-9,8 %

Source: Truist IAG, Strategas, Bloomberg

Graphique 17

Exhibit 4: Returns are driven by earnings during the Growth phase
S&P 500, Non-annualised average across market cycles since 1973



Source: Robert Shiller, Datastream, I/B/E/S, Haver Analytics, Goldman Sachs Global Investment Research

Nous estimons que le marché est entré dans sa phase de « croissance » en début d'année 2021, c'est-à-dire la plus longue phase du cycle, où les

rendements proviennent typiquement de la croissance des bénéfices des entreprises, et non d'une expansion des multiples. En fait, les multiples du marché ont même tendance à se contracter pendant la phase de croissance, puisqu'une bonne portion des bonnes nouvelles se reflète déjà dans les prix. Selon une analyse récente de la banque Goldman Sachs (graphique 17), cette phase de croissance dure typiquement quatre ans, et offre des rendements positifs, mais moindres que la phase qui la précède.

Étant donné les multiples relativement abordables des marchés canadiens et européens, lorsqu'ils sont comparés au marché américain, nous nous attendons à une surperformance de ceux-ci au cours des années à venir.

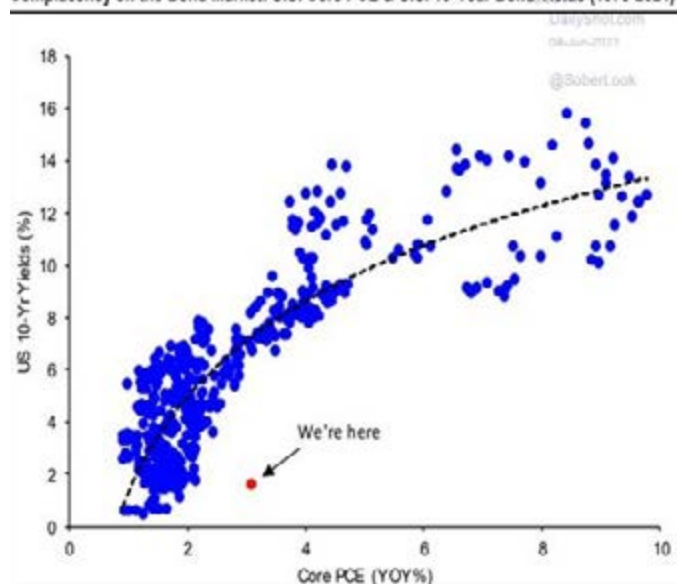
Notre pronostic pour les prochains trimestres demeure donc plutôt positif pour les actions, mais nous encourageons les investisseurs à redoubler de prudence et, surtout, à modérer leurs attentes. La volatilité semble avoir quitté les places boursières depuis septembre dernier, et les mois d'été ont démontré être prompts à de la turbulence.

Parmi les principaux facteurs de risque, un de ceux-ci attire particulièrement notre attention : le niveau des taux d'intérêt à long terme actuel n'est pas cohérent avec les plus récentes données sur l'inflation.

Comme on peut le constater au graphique 18, le niveau actuel des taux d'intérêt à 10 ans diverge significativement de sa relation à long terme avec l'inflation de base. Ce phénomène suggère que les investisseurs partagent l'avis de la Fed comme quoi l'inflation récente n'est que transitoire, et n'exige donc pas d'être davantage compensée pour détenir des obligations fédérales. Advenant un changement abrupt de cette vue (causé, par exemple, par des chiffres d'inflation encore plus forts, ou un changement de ton de la Fed), le potentiel d'une hausse rapide et désordonnée des taux d'intérêt pourrait créer une onde de choc dans les marchés et entraîner les places boursières dans une correction.

Graphique 18

Complacency on the Bond Market: U.S. Core PCE & U.S. 10-Year Bond Yields (1978-2021)



Source: Scotiabank GBM Portfolio Strategy; Bloomberg.

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Bref, il est important pour les investisseurs de demeurer investis dans les marchés, et surtout de respecter leur seuil de tolérance au risque. Alors que nous arrivons à la mi-2021, nous recommandons chaudement d'adopter une posture plus prudente envers la balance des risques, de prendre des profits sur les positions qui se sont avérées gagnantes et de rester prêts à remettre des sommes en jeu advenant un recul des marchés au cours des prochains mois.

Au second trimestre de 2021, le marché obligataire canadien, mesuré par l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada, a affiché un rendement de 1,7 %. L'indice d'obligations à court terme FTSE TMX Canada a, pour sa part, affiché un rendement de 0,7 %. Finalement, l'indice d'obligations à long terme FTSE TMX Canada a avancé de 1,3 %.

Le marché boursier américain, mesuré par l'indice S&P 500, a offert un rendement total de 8,5 % au second trimestre (6,9 % en dollars canadiens). La bourse canadienne, mesurée par l'indice S&P/TSX, a progressé de 8,5 %.

Le marché européen, représenté par l'indice MSCI — Europe, a affiché un rendement de 7,3 % au second trimestre (6,1 % en dollars canadiens). L'indice MSCI — EAO a quant à lui progressé de 4,8 % durant le trimestre (3,6 % en dollars canadiens). L'indice MSCI — Monde a affiché un rendement de 7,6 % pendant le trimestre (6,2 % en dollars canadiens). Les marchés émergents, mesurés par l'indice MSCI — Marchés émergents, ont affiché un rendement de 3,9 % pour le trimestre (3,6 % en dollars canadiens).

Stratégie : prudence à court terme, actions pour le long terme

Quinze mois après le creux des marchés, les investisseurs font face à des taux d'intérêt faibles et à des valorisations boursières historiquement élevées... Comment tirer son épingle du jeu d'ici la fin de l'année ?

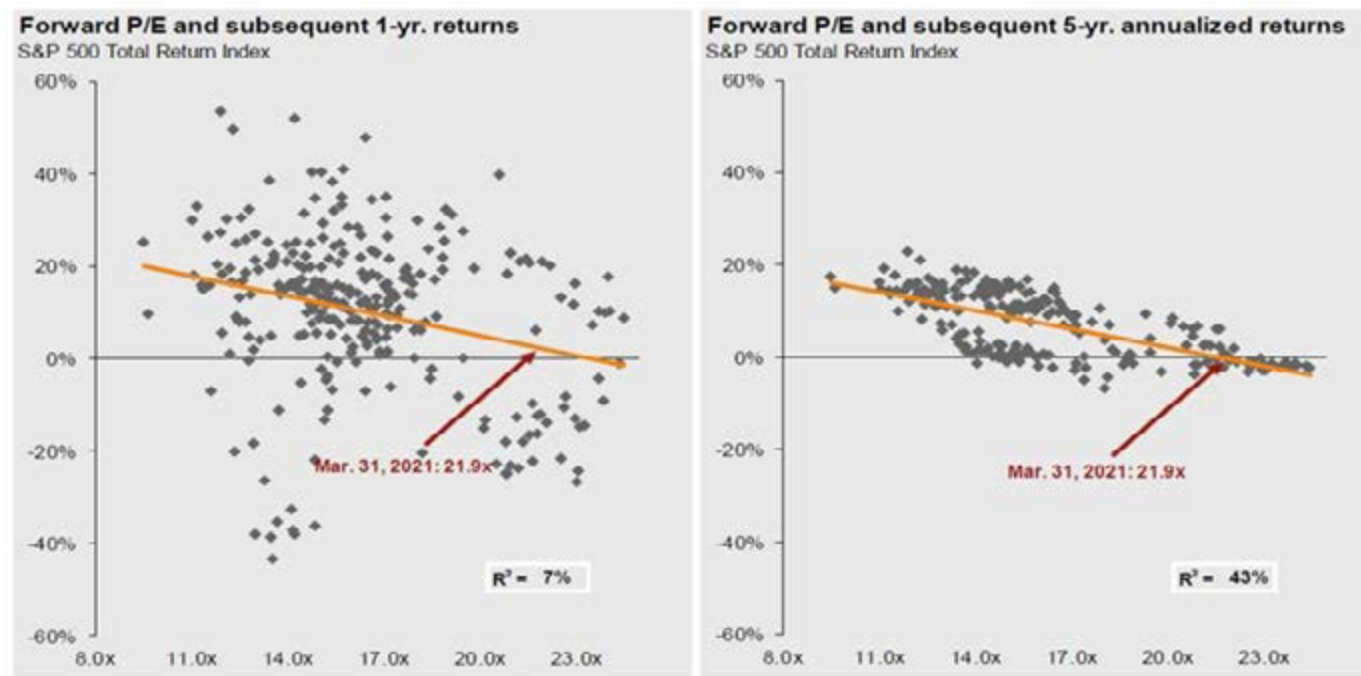
Il est vrai que la valorisation de l'indice américain S&P 500 trône à l'heure actuelle à un niveau très élevé. Selon nos estimations, l'indice américain se transigeait en fin de trimestre à près de vingt et une fois les profits attendus, et trente fois les profits des douze derniers mois, contre respectivement 16x et 23x pour l'indice canadien.

Lorsqu'on compare ces valorisations sur une base historique, on pourrait rapidement conclure que les actions ont moins de potentiel de rendement à offrir. L'histoire nous dit par contre que la valorisation d'un marché a bel et bien un impact important sur les rendements prospectifs de cinq ans ou plus, mais que sur un horizon d'une année, la relation est plutôt incertaine (graphique 19). Bref, nous avons des attentes plutôt faibles pour le rendement cumulé des places boursières au cours des cinq prochaines années, mais demeurons optimistes pour les rendements des douze prochains mois.

Le niveau des taux d'intérêt joue également un rôle important dans notre perception de la balance des risques.

En tant que gestionnaires de portefeuilles équilibrés, nous sommes d'avis que la valorisation relative des classes d'actifs est la pièce maîtresse de toute stratégie d'allocation d'actifs. Malgré la hausse rapide des taux d'intérêt en début d'année, les taux d'intérêt à 10 ans demeurent à des niveaux historiquement faibles encore aujourd'hui. En calculant la prime de risque d'équité (mesurée selon la différence entre l'inverse du ratio cours/bénéfice du S&P 500 et le taux d'intérêt américain à 10 ans, voir graphique 20), on constate que les actions demeurent abordables relativement aux obligations, et qu'il faudrait une hausse de plus de 1,5 % des taux d'intérêt pour ne revenir qu'à la moyenne historique. Les actions sont donc moins dispendieuses qu'il n'y paraît lorsqu'on compare avec le marché obligataire.

Graphique 19

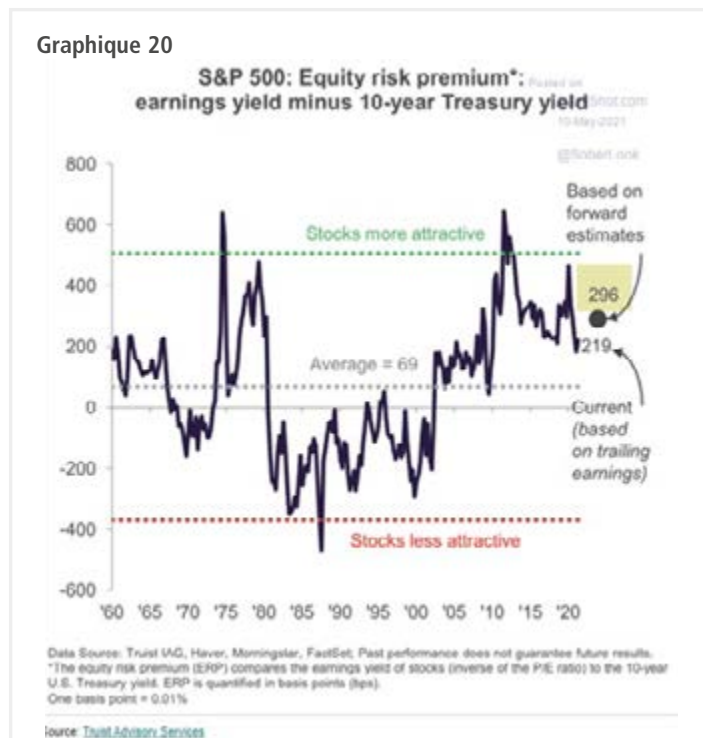


Source: FactSet, Standard & Poor's, Thomson Reuters, J.P. Morgan Asset Management. Returns are 12-month and 60-month annualized total returns, measured monthly, beginning February 29, 1996. R^2 represents the percent of total variation in total returns that can be explained by forward P/E ratios. Guide to the Markets — U.S. Data are as of March 31, 2021.

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Graphique 20



Au net, nous favorisons actuellement un positionnement neutre en actions, une sous-pondération des obligations et une surpondération de l'encaisse. Ce positionnement évoluera selon les mouvements des marchés, mais nous serons probablement acheteurs d'actions sur faiblesse au cours des mois à venir.

Au sein des actions, nous adoptons des surpondérations des actions canadiennes et européennes, compensées par une sous-pondération des actions américaines, pour les raisons mentionnées dans la section précédente.

Notre optimisme envers les actifs canadiens s'étend également au huard, que nous voyons s'apprécier vers la fourchette de 85 à 90 cents d'ici la fin de l'année. À plus court terme, nous remarquons toutefois que le positionnement des investisseurs spéculatifs est plutôt étiré, c'est-à-dire que les positions courtes sur le dollar américain et les positions longues sur le dollar canadien sont à des niveaux historiquement élevés, créant un potentiel de recul technique du huard vis-à-vis du billet vert. Nous terminerons ainsi le trimestre avec une couverture faible, voire nulle de notre exposition aux devises étrangères, mais nous chercherons à réinstaurer progressivement cette couverture selon l'évolution du marché.

Le faible niveau des taux, jumelés à des perspectives élevées de croissance économique et d'inflation, nous pousse à demeurer largement sous-pondéré en obligations dans nos portefeuilles, et de favoriser l'encaisse comme outil de mitigation des risques. Nous nous attendons à ce que la hausse des taux d'intérêt entamée à l'été 2020 se poursuive d'ici la fin de l'année, se soldant par des rendements négatifs pour les portefeuilles obligataires. La surpondération d'encaisse permet de limiter l'impact des reculs de marchés sur nos divers portefeuilles, et de bien les positionner pour plonger à nouveau dans le marché boursier advenant un épisode de correction.

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Tableau 1
Rendement du marché obligataire canadien au 30 juin 2021

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

Tableau 2
Rendement du marché au 30 juin 2021

Indices	Rendements (%)	
	3 mois	DDA
Indice des Bons du Trésor - 91 jours FTSE Canada	0,0	0,1
Indice obligataire universel FTSE Canada	1,7	(3,5)
Indice composé S&P/TSX	8,5	17,3
S&P 500 (\$ CA)	6,9	12,0
MSCI - EAO (\$ CA)	3,6	5,8
MSCI - Monde (\$ CA)	6,2	9,9
Taux de change (\$ CA / \$ US)	(1,5)	(2,8)

Tableau 3
Rendement du marché boursier canadien au 30 juin 2021

Indices	Rendements (%)	
	3 mois	DDA
Performance sectorielle S&P/TSX		
Énergie	16,1	39,6
Matériaux	8,0	0,6
Industrie	0,5	7,2
Consommation discrétionnaire	5,5	18,7
Biens de consommation de base	5,7	8,4
Santé	(11,8)	21,7
Finance	9,1	24,2
Technologies de l'information	21,0	19,7
Services de communication	10,0	17,7
Services aux collectivités	1,0	4,4
Immobilier	10,4	21,4
Indice composé S&P/TSX	8,5	17,3

Tableau 4

		Allocation tactique (Horizon de 0 à 6 mois)					Allocation stratégique (Horizon de 6 à 18 mois)				
		-	-	N	+	++	-	-	N	+	++
Marché monétaire											
Obligations											
Durée											
Actions											
Actions canadiennes											
Actions étrangères											
Actions États-Unis											
Actions internationales											
Marchés émergents											
Or											
Devises étrangères											
CAD vs USD											
CAD vs EUR											

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Tableau 5
Scénario économique et financier

Scénario économique

							Variation depuis le 31 mars 2021	
		2019	2020	2021	2022	2023	2021	2022
États-Unis	PIB réel	2,2 %	-3,5 %	6,6 %	5,8 %	2,4 %	--	--
	Taux d'inflation	1,8 %	1,2 %	4,2 %	3,5 %	2,8 %	+1,9 %	+1,0 %
	Taux de chômage	3,7 %	8,1 %	5,5 %	4,2 %	3,9 %	-0,1 %	-0,2 %
Canada	PIB réel	1,9 %	-5,3 %	6,4 %	5,1 %	2,9 %	+0,6 %	+0,6 %
	Taux d'inflation	1,9 %	0,7 %	3,8 %	3,1 %	2,7 %	+1,7 %	+0,8 %
	Taux de chômage	5,7 %	9,6 %	7,5 %	6,1 %	6,0 %	-0,4 %	-0,2 %

Scénario financier*

		Cibles				Variation depuis le 31 mars 2021	
		Actuel	déc 21	juin 22	déc 22	déc 21	juin 22
Taux d'intérêt	Taux Canada 10 ans	1,39 %	2,15 %	2,50 %	2,80 %	--	--
	Taux É.-U. 10 ans	1,47 %	2,25 %	2,60 %	3,00 %	+0,30 %	+0,35 %
Taux de change	\$US/\$CAD	0,81	0,84	0,85	0,86	--	--
	\$US/EUR	1,19	1,22	1,24	1,25	-0,02	-0,01
	Pétrole (WTI), \$US	73	72	70	68	+10	+5
	S&P 500	4 298	4 400	4 550	4 675	+300	+200
	S&P/TSX	20 166	21 375	22 230	23 085	+925	+780

* fin de période

Indicateurs du marché

■ Indice obligataire universel FTSE Canada

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement % 1 mois 1,0 DDA (3,5) 1 an (2,4) 3 ans 4,2 5 ans 2,6 10 ans 3,9

Taux d'intérêt canadien et américain

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Taux directeur Réserve fédérale

Banque du Canada

■ Indice de rendement total composé S&P/TSX

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement % 1 mois 2,5 DDA 17,3 1 an 33,9 3 ans 10,8 5 ans 10,8 10 ans 7,4

Performance sectorielle du S&P/TSX

Année à ce jour au 30 juin 2021

Énergie	39,64 %
Finance	24,20 %
Santé	21,70 %
Immobilier	21,45 %
Technologies de l'information	19,73 %
Consommation discrétionnaire	18,67 %
Services de communication	17,73 %
Biens de consommation de base	8,43 %
Industrie	7,21 %
Services aux collectivités	4,42 %
Matériaux	0,58 %

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

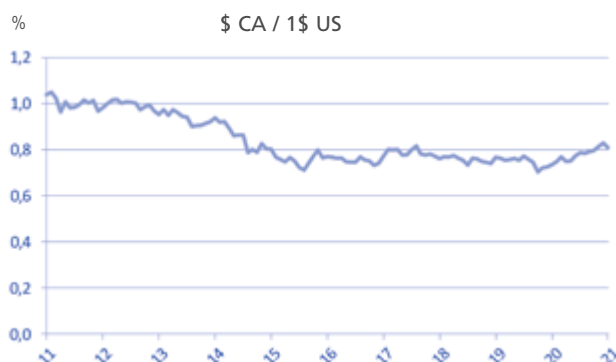
Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement % 1 mois 0,5 DDA 19,8 1 an 57,7 3 ans 9,2 5 ans 7,3 10 ans 3,6

Évolution du dollar canadien par rapport au dollar américain

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



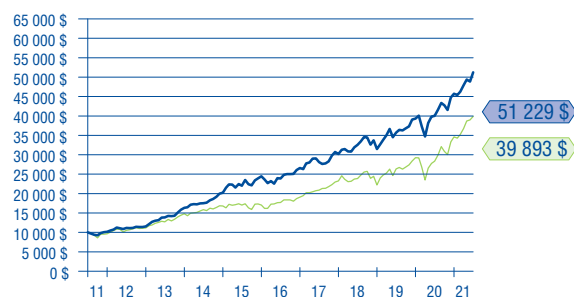
Indicateurs du marché (suite)

Indice de rendement total

■ S&P 500 (\$ CA)

■ S&P 500 (\$ US)

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	4,9	12,0	28,0	16,3	16,5	17,7
(\$ US)	2,3	15,3	40,8	18,7	17,6	14,8

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

Année à ce jour au 30 juin 2021

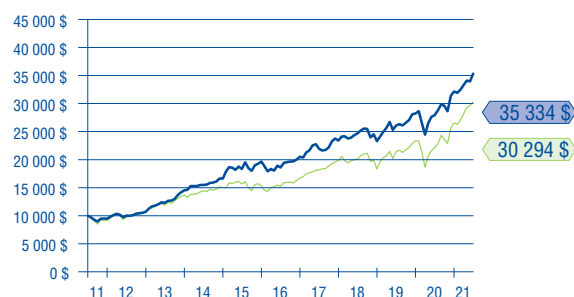
Énergie	41,56 %
Finance	21,22 %
Immobilier	19,60 %
Services de communication	16,76 %
Industrie	13,40 %
Matériaux	11,77 %
Technologies de l'information	11,26 %
Santé	8,76 %
Consommation discrétionnaire	7,35 %
Biens de consommation de base	1,74 %
Services aux collectivités	(1,14) %

Indice de rendement total

■ MSCI - Monde (\$ CA)

■ MSCI - Monde (\$ Local)

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	4,0	9,9	26,4	12,7	13,7	13,5
(\$ Local)	2,3	14,2	36,9	14,7	14,7	11,7

Performance sectorielle du MSCI - Monde (\$ CA)

Année à ce jour au 30 juin 2021

Énergie	28,64 %
Finance	17,31 %
Immobilier	13,52 %
Services de communication	13,41 %
Technologies de l'information	9,90 %
Industrie	9,06 %
Matériaux	8,16 %
Consommation discrétionnaire	7,10 %
Santé	6,84 %
Biens de consommation de base	2,25 %
Services aux collectivités	(3,02) %

Indice de rendement total

■ MSCI - EAEO (\$ CA)

■ MSCI - EAEO (\$ Local)

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	1,3	5,8	20,3	6,1	9,2	8,6
(\$ Local)	1,4	12,7	27,1	7,5	10,0	8,1

Indice de rendement total

■ MSCI - Marchés émergents (\$ CA)

■ MSCI - Marchés émergents (\$ Local)

Période de 10 ans se terminant le 30 juin 2021



Rendement %	1 mois	DDA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
(\$ CA)	2,7	4,6	28,5	9,4	12,3	7,3
(\$ Local)	0,9	8,1	36,5	12,4	14,0	8,0

**ÉPARGNE ET
RETRAITE COLLECTIVES**

Vaste sélection de fonds et de gestionnaires (quelques 100 fonds de 26 gestionnaires)

[illegible]

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

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.



Aberdeen Standard Investments est un chef de file en gestion active qui gère une vaste gamme de 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.

Aberdeen Standard Investments 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.

Aberdeen Standard Investments est la société de placements de Standard Life Aberdeen PLC, société issue en 2017 de la fusion de Standard Life PLC et de Aberdeen Asset Management PLC. Standard Life Aberdeen PLC est l'une des plus grandes entreprises de gestion de placements au monde.



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 par 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 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.



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.



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.



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.



HEXAVEST

Fondée en 2004 et ayant son siège social à Montréal, **Hexavest** se spécialise dans la gestion d'actions ainsi que dans la répartition tactique de l'actif pour le compte d'une clientèle institutionnelle. La firme est détenue à 51 % par ses employés et à 49 % par Eaton Vance, une société de gestion d'investissements des États-Unis.

Hexavest est née du désir de ses six membres fondateurs de travailler ensemble dans un environnement stimulant et dynamique qui leur permettrait de concentrer leurs énergies à obtenir des rendements supérieurs pour leurs clients. Formée en 1991 et élargie au fil des ans, l'équipe a su développer une approche de gestion originale et rigoureuse qui lui a permis de générer de la valeur dans tous les types d'environnements économiques, particulièrement pendant les périodes de marchés difficiles. **Hexavest** se distingue par sa capacité à analyser les facteurs macroéconomiques et à percevoir les excès dans la sélection de titres. Ainsi, l'approche de la firme est principalement descendante (top-down) et combine la recherche fondamentale et les modèles quantitatifs développés à l'interne. L'importance est mise sur la préservation du capital des clients, ce qui se traduit par un biais valeur au sein des divers portefeuilles.



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.

Épargne et retraite
collectives

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.



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.

TD 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.



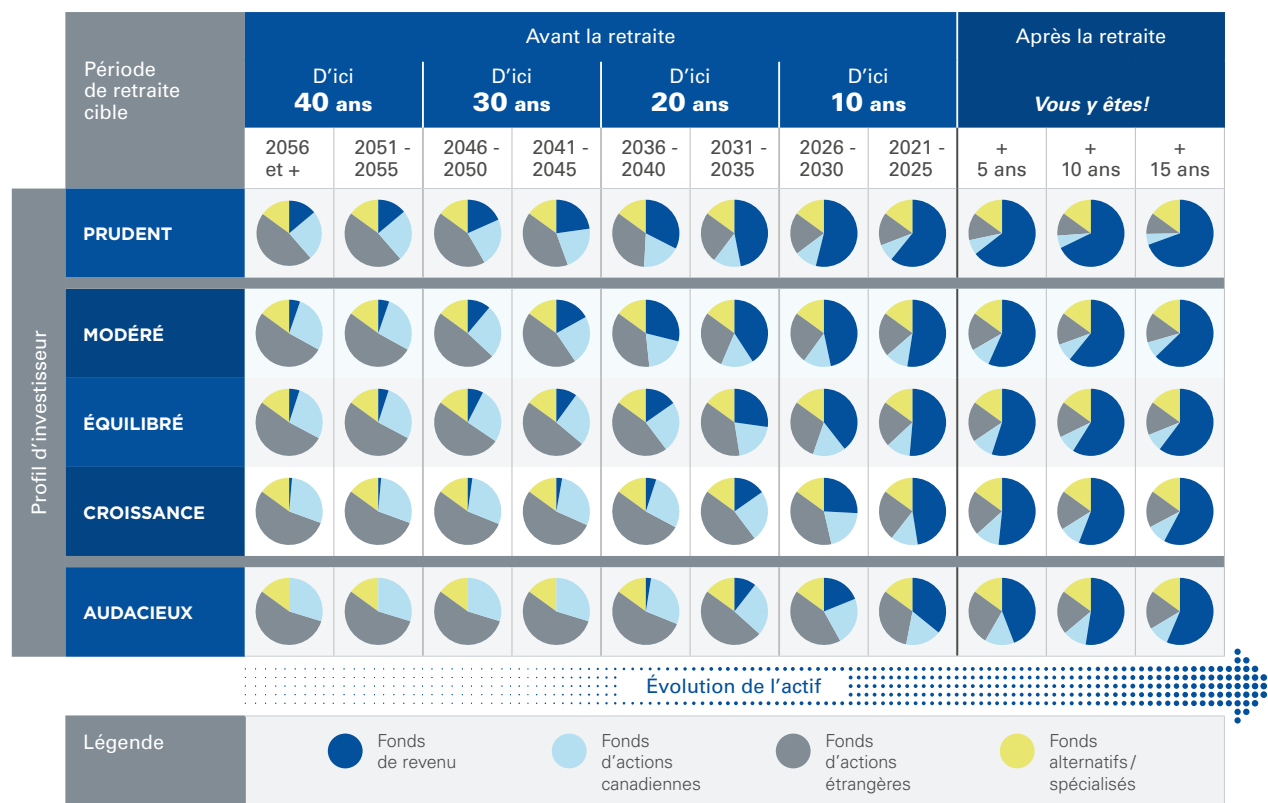
UBS s'engage à offrir des solutions et des conseils financiers de premier ordre à sa clientèle privée, institutionnelle et d'entreprises dans le monde entier, ainsi qu'aux clients de détail en Suisse, tout en dégagant des rendements attrayants et durables pour ses actionnaires. Sa stratégie est centrée 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.

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 30 juin 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.

Portefeuilles ATTITUDE

Rendements bruts au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

		PORTEFEUILLES								INDICES							
		Rendements simples¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)					Rendements simples¹ (en %)			Rendements composés annuels (en %)				
		1 mois	3 mois	DDA²	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	3 mois	DDA²	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
PRUDENT																	
Portefeuille prudent 2006 à 2010	INP9000	1,15	2,35	-0,05	4,15	5,68	4,59	5,01	1,21	2,35	-0,41	3,14	5,39	4,08	4,53		
Portefeuille prudent 2011 à 2015	INP9546	1,18	2,42	0,18	4,64	5,84	4,76	5,36	1,25	2,43	-0,16	3,64	5,56	4,25	4,81		
Portefeuille prudent 2016 à 2020	INP9001	1,25	2,57	0,66	5,62	6,16	5,21	5,79	1,32	2,60	0,38	4,71	5,93	4,74	5,25		
Portefeuille prudent 2021 à 2025	INP9547	1,33	2,74	1,13	6,65	6,25	5,61	6,36	1,40	2,78	0,93	5,83	6,23	5,26	5,76		
Portefeuille prudent 2026 à 2030	INP9002	1,49	3,05	2,03	8,55	6,68	6,22	6,63	1,56	3,11	1,98	7,98	6,87	6,00	6,22		
Portefeuille prudent 2031 à 2035	INP9548	1,66	3,37	2,94	10,57	7,22	6,81	7,09	1,72	3,46	3,06	10,24	7,54	6,66	6,66		
Portefeuille prudent 2036 à 2040	INP9003	2,00	4,03	4,75	14,51	8,58	7,83	7,64	2,05	4,15	5,23	14,74	8,85	7,68	7,26		
Portefeuille prudent 2041 à 2045	INP9549	2,27	4,54	6,03	17,42	9,55	8,55	8,12	2,28	4,64	6,69	17,79	9,69	8,33	7,65		
Portefeuille prudent 2046 à 2050	INP9004	2,41	4,80	6,67	18,91	9,99	8,94	8,32	2,39	4,88	7,40	19,30	10,08	8,68	7,87		
Portefeuille prudent 2051 à 2055	INP9550	2,54	5,05	7,29	20,35	10,45	9,25	8,60	2,50	5,10	8,09	20,76	10,48	8,94	8,07		
Portefeuille prudent 2056 à 2060	INP9339	2,55	5,07	7,31	20,37	10,44	9,25	8,47	2,51	5,12	8,11	20,78	10,49	8,95	8,01		
Portefeuille prudent 2061 à 2065	INPA005	2,55	5,07	7,31	20,37	10,44	9,25	8,39	2,51	5,12	8,11	20,78	10,49	8,95	8,01		
Portefeuille prudent 2066 à 2070	INPA134	2,55	5,07	7,31	20,37	10,44	9,25	-	2,51	5,12	8,11	20,78	10,49	8,95	-		
MODÉRÉ																	
Portefeuille modéré 2006 à 2010	INP9005	1,29	2,64	0,78	5,78	6,02	5,09	5,50	1,37	2,69	0,62	5,15	5,94	4,78	5,10		
Portefeuille modéré 2011 à 2015	INP9553	1,33	2,73	1,06	6,38	6,19	5,29	5,92	1,41	2,78	0,92	5,78	6,13	4,99	5,45		
Portefeuille modéré 2016 à 2020	INP9006	1,42	2,92	1,63	7,58	6,55	5,81	6,38	1,51	2,99	1,58	7,11	6,55	5,57	5,92		
Portefeuille modéré 2021 à 2025	INP9554	1,53	3,12	2,21	8,82	6,63	6,26	6,85	1,61	3,21	2,25	8,47	6,88	6,18	6,40		
Portefeuille modéré 2026 à 2030	INP9007	1,66	3,38	2,96	10,43	6,83	6,78	7,10	1,74	3,49	3,13	10,27	7,33	6,86	6,82		
Portefeuille modéré 2031 à 2035	INP9555	1,80	3,66	3,71	12,13	7,14	7,25	7,51	1,87	3,78	4,01	12,16	7,81	7,43	7,23		
Portefeuille modéré 2036 à 2040	INP9008	2,08	4,20	5,23	15,48	8,23	8,12	7,99	2,14	4,35	5,82	15,97	8,86	8,30	7,75		
Portefeuille modéré 2041 à 2045	INP9556	2,41	4,82	6,81	19,10	9,47	9,00	8,55	2,42	4,94	7,64	19,82	9,93	9,09	8,21		
Portefeuille modéré 2046 à 2050	INP9009	2,58	5,15	7,61	20,99	10,07	9,47	8,81	2,57	5,25	8,55	21,77	10,45	9,52	8,48		
Portefeuille modéré 2051 à 2055	INP9557	2,75	5,46	8,39	22,81	10,66	9,87	9,12	2,70	5,53	9,43	23,64	10,96	9,85	8,72		
Portefeuille modéré 2056 à 2060	INP9340	2,76	5,49	8,41	22,83	10,66	9,87	9,00	2,71	5,55	9,45	23,67	10,97	9,86	8,66		
Portefeuille modéré 2061 à 2065	INPA004	2,76	5,49	8,41	22,83	10,66	9,87	8,92	2,71	5,55	9,45	23,67	10,97	9,86	8,63		
Portefeuille modéré 2066 à 2070	INPA133	2,76	5,49	8,41	22,83	10,66	9,87	-	2,71	5,55	9,45	23,66	10,97	9,86	-		
ÉQUILIBRÉ																	
Portefeuille équilibré 2006 à 2010	INP9010	1,34	2,76	1,12	6,41	5,90	5,31	5,79	1,44	2,83	1,04	5,97	6,06	5,23	5,48		
Portefeuille équilibré 2011 à 2015	INP9560	1,38	2,83	1,36	6,94	6,01	5,49	6,14	1,47	2,91	1,30	6,51	6,21	5,44	5,77		
Portefeuille équilibré 2016 à 2020	INP9011	1,46	3,00	1,86	7,99	6,23	5,99	6,57	1,55	3,09	1,87	7,66	6,53	6,02	6,24		
Portefeuille équilibré 2021 à 2025	INP9561	1,55	3,17	2,36	9,14	6,19	6,42	7,14	1,64	3,28	2,45	8,91	6,77	6,64	6,78		
Portefeuille équilibré 2026 à 2030	INP9012	1,81	3,70	3,87	12,39	6,97	7,35	7,64	1,90	3,84	4,25	12,65	7,77	7,72	7,44		
Portefeuille équilibré 2031 à 2035	INP9562	2,10	4,26	5,40	15,74	7,87	8,17	8,25	2,18	4,44	6,08	16,49	8,81	8,64	8,03		
Portefeuille équilibré 2036 à 2040	INP9013	2,40	4,82	6,95	19,14	8,92	9,02	8,64	2,46	5,03	7,92	20,35	9,83	9,50	8,52		
Portefeuille équilibré 2041 à 2045	INP9563	2,58	5,17	7,74	21,09	9,44	9,47	8,99	2,60	5,32	8,78	22,19	10,25	9,90	8,79		
Portefeuille équilibré 2046 à 2050	INP9014	2,68	5,34	8,13	22,04	9,64	9,71	9,12	2,67	5,46	9,18	23,06	10,43	10,13	8,94		
Portefeuille équilibré 2051 à 2055	INP9564	2,77	5,51	8,49	22,95	9,88	9,89	9,32	2,73	5,58	9,57	23,90	10,63	10,28	9,07		
Portefeuille équilibré 2056 à 2060	INP9341	2,77	5,52	8,50	22,97	9,87	9,89	9,20	2,73	5,59	9,58	23,91	10,64	10,28	9,01		
Portefeuille équilibré 2061 à 2065	INPA003	2,77	5,52	8,50	22,97	9,87	9,89	9,14	2,73	5,59	9,58	23,91	10,64	10,28	9,01		
Portefeuille équilibré 2066 à 2070	INPA132	2,77	5,52	8,50	22,97	9,87	9,89	-	2,73	5,59	9,58	23,91	10,64	10,28	-		
CROISSANCE																	
Portefeuille croissance 2006 à 2010	INP9015	1,39	2,87	1,46	7,05	5,89	5,50	6,09	1,50	2,97	1,47	6,80	6,23	5,59	5,82		
Portefeuille croissance 2011 à 2015	INP9567	1,43	2,96	1,74	7,66	6,00	5,72	6,44	1,54	3,06	1,77	7,43	6,39	5,83	6,12		
Portefeuille croissance 2016 à 2020	INP9016	1,53	3,15	2,31	8,87	6,26	6,25	6,87	1,64	3,27	2,43	8,78	6,75	6,46	6,59		
Portefeuille croissance 2021 à 2025	INP9568	1,63	3,36	2,89	10,26	6,29	6,74	7,47	1,74	3,49	3,10	10,31	7,05	7,14	7,16		
Portefeuille croissance 2026 à 2030	INP9017	2,11	4,28	5,55	15,96	8,00	8,25	8,26	2,20	4,49	6,31	16,95	8,92	8,77	8,10		
Portefeuille croissance 2031 à 2035	INP9569	2,38	4,81	6,94	19,04	8,70	8,97	8,83	2,47	5,05	7,97	20,45	9,78	9,59	8,66		
Portefeuille croissance 2036 à 2040	INP9018	2,64	5,31	8,30	22,07	9,57	9,71	9,19	2,72	5,58	9,59	23,87	10,64	10,35	9,11		
Portefeuille croissance 2041 à 2045	INP9570	2,76	5,51	8,67	23,09	9,70	9,93	9,41	2,78	5,70	9,92	24,59	10,71	10,55	9,27		
Portefeuille croissance 2046 à 2050	INP9019	2,81	5,60	8,82	23,55	9,71	10,05	9,48	2,80	5,74	10,04	24,89	10,72	10,67	9,37		
Portefeuille croissance 2051 à 2055	INP9571	2,85	5,69	8,97	23,98	9,76	10,11	9,62	2,82	5,78	10,16	25,16	10,75	10,72	9,45		
Portefeuille croissance 2056 à 2060	INP9342	2,86	5,69	8,98	23,99	9,75	10,11	9,50	2,82	5,78	10,17	25,16	10,75	10,72	9,39		
Portefeuille croissance 2061 à 2065	INPA002	2,86	5,69	8,98	23,99	9,75	10,11	9,46	2,82	5,78	10,17	25,16	10,75	10,72	9,38		
Portefeuille croissance 2066 à 2070	INPA131	2,86	5,69	8,98	23,99	9,75	10,11	-	2,82	5,78	10,17	25,16	10,75	10,72	-		

Portefeuilles ATTITUDE (suite)

Rendements bruts au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

		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	1,42	2,95	1,70	7,45	5,78	5,64	6,35	1,55	3,07	1,78	7,39	6,31	5,90	6,13
Portefeuille audacieux 2011 à 2015	INP9574	1,50	3,12	2,22	8,59	6,08	5,99	6,75	1,63	3,25	2,37	8,65	6,66	6,28	6,48
Portefeuille audacieux 2016 à 2020	INP9021	1,69	3,48	3,27	10,84	6,74	6,79	7,31	1,81	3,65	3,63	11,23	7,40	7,16	7,07
Portefeuille audacieux 2021 à 2025	INP9575	1,88	3,87	4,35	13,24	7,11	7,51	8,02	2,01	4,06	4,91	13,97	8,04	8,07	7,75
Portefeuille audacieux 2026 à 2030	INP9022	2,27	4,62	6,49	17,87	8,29	8,72	8,66	2,39	4,88	7,48	19,34	9,44	9,44	8,56
Portefeuille audacieux 2031 à 2035	INP9576	2,49	5,04	7,60	20,34	8,68	9,26	9,15	2,60	5,32	8,79	22,13	10,03	10,11	9,06
Portefeuille audacieux 2036 à 2040	INP9023	2,70	5,45	8,68	22,79	9,31	9,85	9,45	2,79	5,74	10,07	24,86	10,67	10,74	9,46
Portefeuille audacieux 2041 à 2045	INP9577	2,82	5,67	9,10	23,95	9,49	10,09	9,68	2,86	5,87	10,47	25,73	10,78	10,96	9,64
Portefeuille audacieux 2046 à 2050	INP9024	2,86	5,72	9,15	24,20	9,41	10,16	9,73	2,86	5,88	10,47	25,74	10,71	11,04	9,71
Portefeuille audacieux 2051 à 2055	INP9578	2,89	5,77	9,19	24,42	9,38	10,18	9,84	2,86	5,87	10,45	25,75	10,65	11,04	9,77
Portefeuille audacieux 2056 à 2060	INP9343	2,89	5,77	9,19	24,42	9,38	10,18	9,73	2,86	5,87	10,45	25,75	10,65	11,04	9,71
Portefeuille audacieux 2061 à 2065	INPA001	2,89	5,77	9,19	24,42	9,38	10,18	9,69	2,86	5,87	10,45	25,75	10,65	11,04	9,69
Portefeuille audacieux 2066 à 2070	INPA130	2,89	5,77	9,19	24,42	9,38	10,18	-	2,86	5,87	10,45	25,74	10,65	11,04	-

Indices de référence³

Rendements bruts au 30 juin 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	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	4,16	2,64
IN124	Indice Barclays U.S. Aggregate (CAD Hedged)	0,72	1,82	(1,62)	(0,46)	4,89	2,56
INDC111	Indice Crédit Suisse Qualité	0,12	0,69	1,36	6,24	2,75	3,42
INDICES DES TITRES DE PARTICIPATION							
IN026	Indice S&P/TSX 60	2,74	9,00	18,59	33,55	11,36	11,58
IN031	Indice composé plafonné S&P/TSX	2,48	8,54	17,28	33,85	10,79	10,77
IN024	Indice composé S&P/TSX	2,48	8,54	17,28	33,85	10,79	10,77
IN014	Indice S&P 500 (\$ CA)	4,89	6,95	12,02	28,01	16,31	16,49
IN046	Indice MSCI - EAE0 (\$ CA) (rend. net)	1,35	3,62	5,78	20,33	6,11	9,23
IN008	Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)	4,03	6,15	9,88	26,42	12,70	13,70
IN113	Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net)	3,85	5,81	9,16	26,62	12,28	13,53
IN079	Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA)	2,75	3,54	11,87	39,53	10,37	13,74
IN006	Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA)	2,71	3,57	4,57	28,52	9,44	12,31
INDC333	La composition de l'indice composé varie en fonction de l'évolution des poids réels des fonds sous-jacents.	0,56	1,09	(2,40)	(1,21)	-	-
INDC334	La composition de l'indice composé varie en fonction de l'évolution des poids réels des fonds sous-jacents.	0,85	2,09	1,33	3,92	-	-

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

Actif net : 30,6 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 ayant pris leur retraite entre 2008 et 2012

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

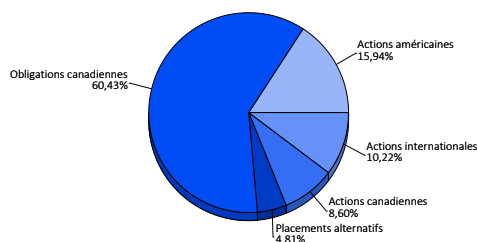
Fonds BlackRock CDN LifePath Retirement Index I

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 indiciaires.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	58,05 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,38 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	15,07 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	1,30 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	8,60 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,87 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	7,26 %	iShares Russell 2000 Index Fund	0,87 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	2,96 %		100,00 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	2,64 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	2,31	1,98	3,55	2,31	8,89	7,05	6,54	6,48	6,04	6,19*	6,39
Indice composé ²	2,32	1,96	3,58	2,32	8,82	7,13	6,60	6,48	6,07	6,22	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,72	12,21	(0,16)	5,69	4,28	4,95	9,14	5,61	6,82*	5,44*
Indice composé ²	8,93	12,16	(0,36)	5,76	4,42	4,89	9,12	5,64	7,00	5,65

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,02 %
Unités du fonds sous-jacent	99,98 %
	100,00 %

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

Code du Fonds : 879
Date de création : juin 2012

Actif net : 68,5 millions \$

Épargne et retraite
collectives

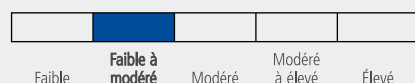
Gestionnaire de portefeuille

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 entre 2023 et 2027

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

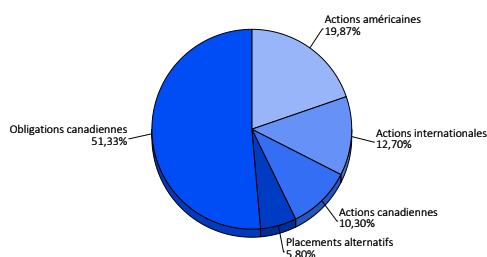
Fonds BlackRock CDN LifePath 2025 Index

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	48,94 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	3,27 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	18,77 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,39 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	10,30 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	1,66 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	9,02 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,10 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	3,68 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,87 %
		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 30 juin 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	3,79	2,21	3,97	3,79	11,85	8,35	7,44	7,52	7,47	8,03*	8,82
Indice composé ²	3,75	2,18	4,00	3,75	11,81	8,27	7,36	7,45	7,42	8,03	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,76	14,23	(0,50)	7,61	6,12	6,46	13,48	11,93	9,67*	2,10*
Indice composé ²	8,69	14,20	(0,65)	7,56	6,14	6,60	13,64	11,61	9,87	2,44

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,05 %
Unités du fonds sous-jacent	99,95 %
	100,00 %

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

Indiciel LifePath 2030 (BlackRock)

Fonds disponible sur demande

Code du Fonds : 880
Date de création : juin 2012

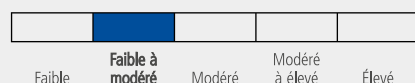
Gestionnaire de portefeuille

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 2028 et 2032

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN LifePath 2030 Index

Actif net : 64,0 millions \$

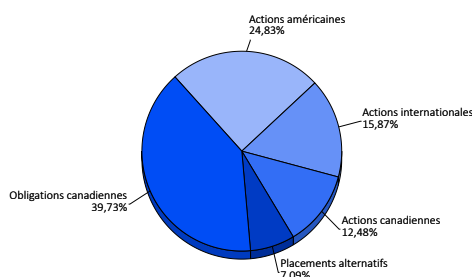
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	37,37 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,36 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	23,46 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	2,09 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	12,48 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,37 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	11,27 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,87 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	4,60 %		100,00 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	4,13 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	5,44	2,49	4,44	5,44	15,19	9,66	8,32	8,38	8,41	8,58*	9,71
Indice composé ²	5,40	2,46	4,49	5,40	15,16	9,59	8,22	8,28	8,32	8,59	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,78	15,85	(0,73)	8,42	6,53	6,68	13,48	14,61	10,29*	(0,16)*
Indice composé ²	8,73	15,80	(0,98)	8,33	6,61	6,99	13,53	14,45	10,46	0,22

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,09 %
Unités du fonds sous-jacent	99,91 %
	100,00 %

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

Code du Fonds : 881
Date de création : juin 2012

Actif net : 67,2 millions \$

Épargne et retraite
collectives

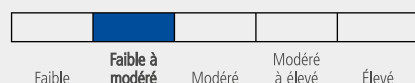
Gestionnaire de portefeuille

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 2033 et 2037

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

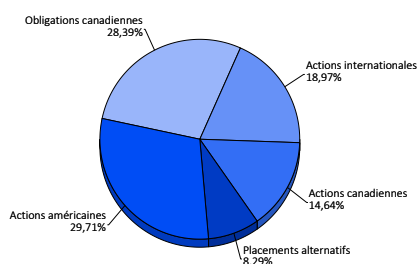
Fonds BlackRock CDN LifePath 2035 Index

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 indiciaires.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	28,06 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	2,49 %
Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	26,16 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	2,23 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	14,64 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,65 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	13,47 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,84 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	5,50 %		100,00 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	4,96 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	7,15	2,77	4,95	7,15	18,64	11,04	9,23	9,23	9,34	9,14*	10,57
Indice composé ²	7,07	2,72	5,00	7,07	18,54	10,88	9,05	9,08	9,21	9,14	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,94	17,39	(1,04)	9,21	7,19	7,18	13,74	16,88	10,45*	(1,96)*
Indice composé ²	8,72	17,33	(1,31)	9,12	7,14	7,40	13,85	16,75	10,90	(1,62)

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,31 %
Unités du fonds sous-jacent	99,69 %
	100,00 %

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

Code du Fonds : 882
Date de création : juin 2012

Actif net : 59,1 millions \$

Épargne et retraite
collectives

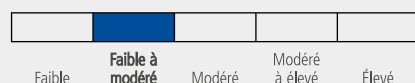
Gestionnaire de portefeuille

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 2038 et 2042

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

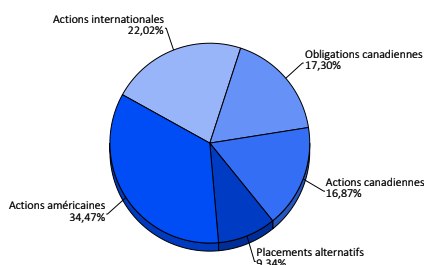
Fonds BlackRock CDN LifePath 2040 Index

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 indiciaires.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	32,50 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	2,88 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	16,87 %	iShares Russell 2000 Index Fund	1,97 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	15,64 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	1,81 %
Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	15,49 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,68 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	6,38 %		100,00 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	5,78 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,81	3,03	5,41	8,81	22,03	12,27	10,02	10,01	10,20	9,69*	11,39
Indice composé ²	8,70	2,97	5,47	8,70	21,91	12,17	9,87	9,89	10,09	9,71	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,80	18,85	(1,27)	9,98	7,70	7,75	14,17	18,77	10,91*	(3,48)*
Indice composé ²	8,74	18,79	(1,54)	9,92	7,75	7,93	14,22	18,76	11,30	(3,20)

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,04 %
Unités du fonds sous-jacent	99,96 %
	100,00 %

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

Code du Fonds : 883
Date de création : juin 2012

Actif net : 55,3 millions \$

Épargne et retraite
collectives

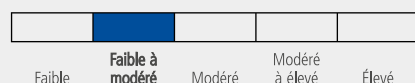
Gestionnaire de portefeuille

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 2043 et 2047

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

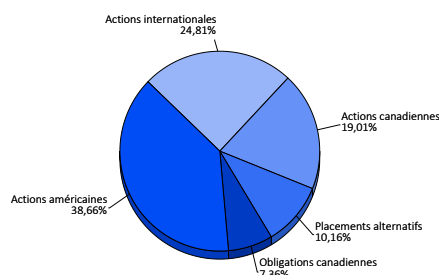
Fonds BlackRock CDN LifePath 2045 Index

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 indiciaires.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	36,40 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,29 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	19,01 %	iShares Russell 2000 Index Fund	2,26 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	17,61 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	0,98 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	7,20 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,32 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	6,55 %		100,00 %
Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	6,38 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,20	3,24	5,80	10,20	24,92	13,31	10,69	10,69	10,94	10,23*	12,17
Indice composé ²	10,09	3,18	5,87	10,09	24,75	13,28	10,59	10,59	10,84	10,21	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,81	20,03	(1,48)	10,79	8,20	8,44	14,65	20,62	11,29*	(4,82)*
Indice composé ²	8,82	20,01	(1,72)	10,58	8,20	8,42	14,72	20,55	11,62	(4,67)

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,10 %
Unités du fonds sous-jacent	99,90 %
	100,00 %

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

Code du Fonds : 894
Date de création : juin 2013

Actif net : 36,7 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

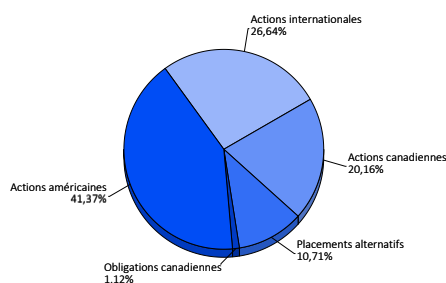
Fonds BlackRock CDN LifePath 2050 Index

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	38,93 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,53 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	20,16 %	iShares Russell 2000 Index Fund	2,43 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	18,80 %	Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	0,84 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	7,84 %	Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	0,28 %
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	7,11 %	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	0,07 %
			99,99 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	11,05	3,37	6,03	11,05	26,58	14,02	11,14	11,12	11,33	-	11,89
Indice composé ²	10,92	3,30	6,10	10,92	26,45	13,94	11,03	11,01	11,27	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,02	20,58	(1,51)	11,05	7,84	8,68	14,92	21,76*	-	-
Indice composé ²	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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

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

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 : 21,3 millions \$

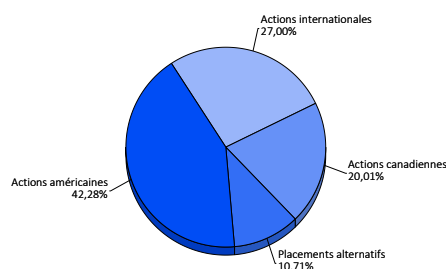
Épargne et retraite collectives

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 indiciaires.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	39,81 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	7,16 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	20,01 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,55 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	19,14 %	iShares Russell 2000 Index Fund	2,47 %
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	7,86 %		100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2017
Fonds	11,17	3,40	6,03	11,17	26,82	14,13	11,21	11,21	11,53*	-	11,12
Indice composé ²	11,05	3,33	6,12	11,05	26,73	14,06	11,11	11,08	11,35	-	

Rendements annuels au 31 décembre

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

¹ Depuis le début de l'année² 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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,07 %
Unités du fonds sous-jacent	99,93 %
	100,00 %

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

Code du Fonds : 927
Date de création : décembre 2019

Actif net : 3,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

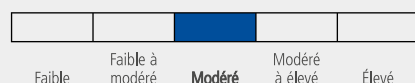
Gestionnaire de portefeuille

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 à partir de 2058

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

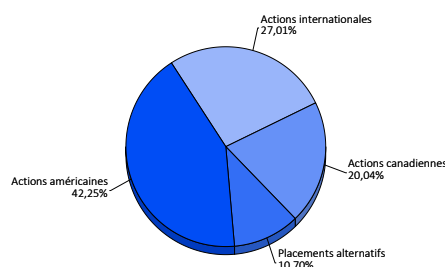
Fonds BlackRock CDN LifePath 2060 Index

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	39,76 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	7,15 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	20,04 %	Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D	3,55 %
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	19,13 %	iShares Russell 2000 ETF	2,49 %
iShares MSCI Emerging Markets Index ETF	7,88 %		100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	11,11	3,38	6,04	11,11	26,56	14,23*	-	-	-	-	13,91
Indice composé ²	11,05	3,33	6,12	11,05	26,73	14,07	-	-	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,24	20,76*	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,53 %
Unités du fonds sous-jacent	99,47 %
	100,00 %

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

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,44 %
Unités du fonds sous-jacent	99,56 %
	100,00 %

Actif net : 1,3 million \$

Épargne et retraite collectives

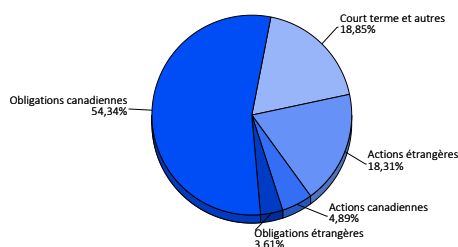
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	22,34 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,26 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes à court terme	21,82 %	Fonds Fidelity Frontière Nord	1,20 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	19,50 %	Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	1,01 %
Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	11,60 %	Fidelity Insights Investment Trust	0,88 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	7,54 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	0,61 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	2,95 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	2,57 %	Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	0,38 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	1,94 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	0,36 %
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,72 %	Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	0,29 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	1,31 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,25 %
		Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	0,22 %
			100,31 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	1,38	0,91	2,19	1,38	7,64	5,83	5,48	4,98	5,02*	5,68*	4,99
Indice composé ²	0,81	1,07	2,07	0,81	5,40	5,09	4,95	4,55	4,48	4,52	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	7,98	8,59	0,04	5,58	3,10*	4,92*	8,11*	9,42*	7,08*	2,94*
Indice composé ²	7,60	7,83	0,25	4,17	3,26	2,39	6,76	6,82	5,55	1,56

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

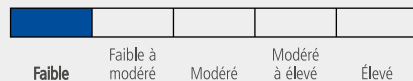


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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



Fonds sous-jacent

Portefeuille Fidelity Passage 2020

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,11 %
Unités du fonds sous-jacent	99,89 %
	100,00 %

Actif net : 10,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

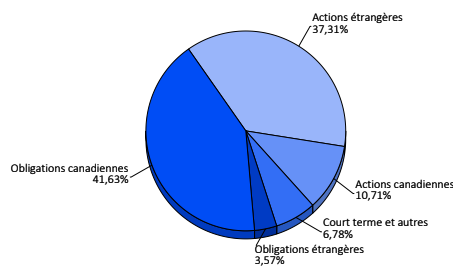
Commentaire

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 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 detitres 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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	32,95 %	Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	2,49 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	10,69 %	Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	2,22 %
Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	6,98 %	Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	1,87 %
Fidelity Insights Investment Trust	5,72 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,72 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	5,65 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	1,44 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	5,64 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	4,95 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,16 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes à court terme	4,40 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	0,80 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	3,73 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	2,64 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,55 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	2,50 %		99,91 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	4,05	1,77	3,83	4,05	15,01	10,21	8,75	8,26	8,72*	8,52*	8,70
Indice composé ²	3,41	2,02	3,69	3,41	12,30	8,74	7,72	7,62	8,20	7,21	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	11,98	14,38	(1,33)	10,66	6,00*	6,30*	10,78*	13,80*	9,47*	2,29*
Indice composé ²	10,15	13,69	(1,14)	9,66	7,89	3,06	9,50	9,81	7,73	1,11

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

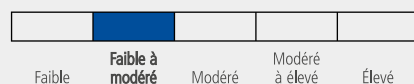


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,14 %
Unités du fonds sous-jacent	99,86 %
	100,00 %

Actif net : 19,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

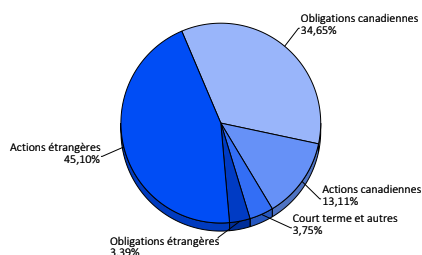
Commentaire

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 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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	33,44 %	Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	2,53 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	11,94 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	1,94 %
Fidelity Insights Investment Trust	7,71 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,72 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	6,93 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,39 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	6,77 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	4,47 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	0,98 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	4,46 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,68 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	3,36 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,67 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	3,24 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	2,99 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes à court terme	0,14 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	2,71 %		
			99,88 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	5,30	2,06	4,38	5,30	18,04	11,78	9,85	9,22	9,61*	9,43*	9,61
Indice composé ²	4,66	2,34	4,25	4,66	15,23	10,08	8,61	8,46	9,11	7,82	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	13,06	16,10	(1,80)	11,11	6,25*	6,65*	11,98*	17,97*	10,51*	0,74*
Indice composé ²	10,75	15,32	(1,65)	10,48	8,60	2,70	10,36	12,35	8,64	(1,04)

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

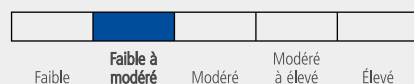


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,14 %
Unités du fonds sous-jacent	99,86 %
	100,00 %

Actif net : 28,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

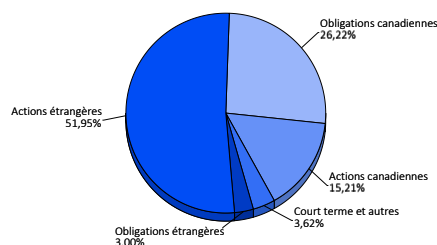
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	27,01 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	2,38 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	13,07 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,96 %
Fidelity Insights Investment Trust	9,42 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,72 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	8,03 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,58 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	7,76 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	5,12 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,15 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	4,11 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,78 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	3,76 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	3,43 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,54 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	3,15 %		99,88 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	3,10 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	6,57	2,23	4,72	6,57	20,74	13,09	10,65	9,95	10,48*	9,98*	10,49
Indice composé ²	6,00	2,54	4,61	6,00	18,01	11,19	9,27	9,12	9,90	8,19	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	13,72	17,15	(2,13)	12,21	6,59*	6,83*	12,42*	19,26*	10,92*	0,04*
Indice composé ²	10,95	16,38	(2,01)	11,23	9,40	2,08	10,60	13,35	8,99	(1,89)

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

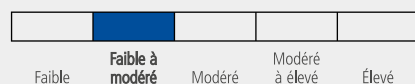


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,14 %
Unités du fonds sous-jacent	99,86 %
	100,00 %

Actif net : 31,5 millions \$

Épargne et retraite collectives

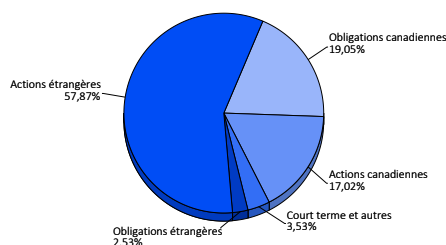
Commentaire

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 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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Obligations canadiennes	19,46 %	Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	3,53 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	14,05 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	2,76 %
Fidelity Insights Investment Trust	10,91 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	1,77 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	8,99 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,72 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	8,61 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	5,68 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,28 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	4,76 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	4,21 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	0,88 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	3,80 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	3,61 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,53 %
			99,86 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	7,78	2,39	5,07	7,78	23,51	14,42	11,32	10,77	11,61*	10,86*	11,64
Indice composé ²	7,23	2,73	4,97	7,23	20,87	12,24	9,82	9,94	11,09	8,82	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	14,32	18,37	(2,67)	13,85	7,76*	7,09*	13,06*	23,02*	11,70*	(1,39)*
Indice composé ²	10,99	17,93	(2,59)	13,04	11,22	1,66	10,96	15,61	9,63	(3,86)

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 : 416
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

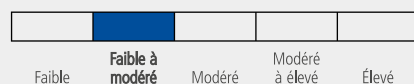


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,20 %
Unités du fonds sous-jacent	99,80 %
	100,00 %

Actif net : 29,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

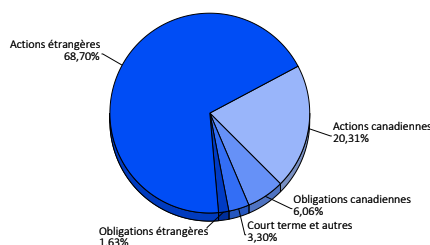
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	15,85 %	Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,45 %
Fidelity Insights Investment Trust	13,62 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,09 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	10,73 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,72 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	10,18 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,53 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	6,71 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,50 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	5,94 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	5,03 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,05 %
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	4,90 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,51 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,53 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,50 %		99,85 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	4,20 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	9,90	2,68	5,68	9,90	28,32	16,61	12,68	11,97	12,67*	11,50*	12,70
Indice composé ²	9,42	3,08	5,62	9,42	25,85	14,10	10,91	10,96	12,05	9,28	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,46	20,20	(3,20)	14,41	7,77*	7,23*	13,37*	24,20*	11,89*	(1,57)*
Indice composé ²	11,45	19,56	(3,18)	13,78	11,50	1,11	11,03	16,42	9,81	(4,13)

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

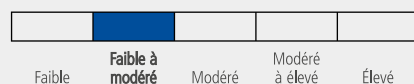


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,27 %
Unités du fonds sous-jacent	99,73 %
	100,00 %

Actif net : 18,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

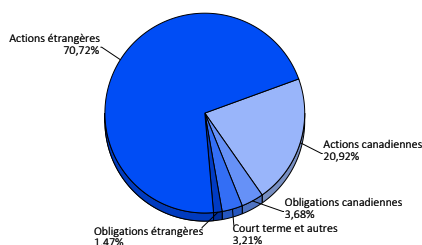
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	16,16 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,24 %
Fidelity Insights Investment Trust	14,14 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,15 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	11,07 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,71 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	10,52 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,58 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	6,89 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,48 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,16 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	5,18 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,08 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,66 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,64 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,53 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	4,31 %		99,88 %
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,57 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,23	2,76	5,80	10,23	28,81	16,84	12,81	12,00	12,67*	11,58*	12,71
Indice composé ²	9,71	3,14	5,73	9,71	26,32	14,31	11,04	11,06	12,13	9,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,60	20,07	(3,34)	14,46	7,53*	7,19*	13,56*	25,19*	12,09*	(1,97)*
Indice composé ²	11,56	19,56	(3,18)	13,78	11,48	0,86	11,10	16,97	9,97	(4,72)

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 : 418
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

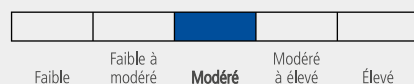


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,13 %
Unités du fonds sous-jacent	99,87 %
	100,00 %

Actif net : 13,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

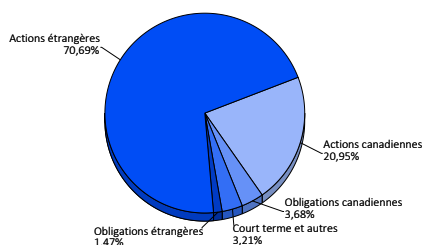
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	16,15 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,25 %
Fidelity Insights Investment Trust	14,11 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,15 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	11,07 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,71 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	10,50 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,59 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	6,89 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,48 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,15 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,24 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	5,19 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,08 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,68 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,65 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,53 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	4,31 %		
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,58 %		
			99,87 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,19	2,74	5,80	10,19	28,74	16,77	12,78	11,92	12,61*	-	12,64
Indice composé ²	9,71	3,14	5,73	9,71	26,32	14,31	11,04	11,06	12,13	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,52	20,09	(3,35)	14,08	7,72*	7,23*	-	-	-	-
Indice composé ²	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.

Code du Fonds : 419
Date de création : juillet 2016

Gestionnaire de portefeuille

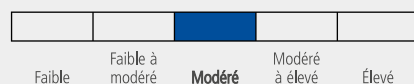


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,52 %
Unités du fonds sous-jacent	99,48 %
	100,00 %

Actif net : 9,9 millions \$

Épargne et retraite collectives

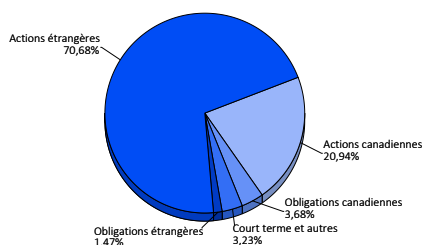
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fidelity Insights Investment Trust	14,11 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,25 %
Fonds Fidelity Marchés émergents	16,15 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,15 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	11,07 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,71 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	10,50 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,58 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	6,90 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,48 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,15 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,25 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	5,19 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,08 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,68 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,64 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,53 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	4,31 %		
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,58 %		
			99,87 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,24	2,76	5,81	10,24	28,77	16,75	12,69	11,93	12,64*	-	12,68
Indice composé ²	9,71	3,14	5,73	9,71	26,32	14,31	11,04	11,06	12,13	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,44	19,69	(3,08)	14,33	7,70*	7,11*	-	-	-	-
Indice composé ²	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.

Code du Fonds : 721
Date de création : avril 2020

Gestionnaire de portefeuille

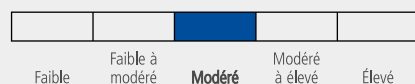


Andrew Dierdorf, B. Sc, FSA, CFA
Brett Sumsion, B. Sc. écon., MBA, CFA

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,44) %
Unités du fonds sous-jacent	100,44 %
	100,00 %

Actif net : 0,8 million \$

Épargne et retraite collectives

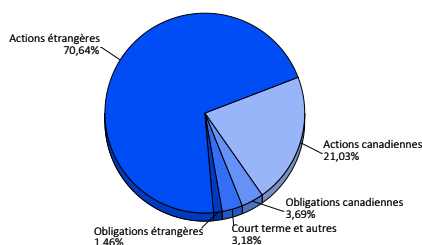
Commentaire

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds Fidelity Marchés émergents	16,14 %	Fonds Fidelity Obligations canadiennes	2,27 %
Fidelity Insights Investment Trust	14,06 %	Fidelity International Growth Multi-Asset Base Fund	2,21 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	11,13 %	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	1,70 %
Fidelity International Equity Multi-Asset Base Fund - Series O	10,50 %	Fidelity Dividend Multi-Asset Base Fund	1,61 %
Fiducie de placement Fidelity Actions internationales, série O	6,90 %	Fidelity Canadian Real Return Bond Index Multi-Asset Base Fund	1,48 %
Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique	6,16 %	Fonds Fidelity titres américains rend. élevé - Devises neutres	1,24 %
Fonds Fidelity Frontière Nord	5,23 %	Fonds Fidelity Potentiel Canada	1,10 %
Fiducie de placement Fidelity Dividendes américaines, série O	4,70 %	iShares Comex Gold Trust ETF	0,56 %
Fonds Fidelity Discipline Actions internationales	4,58 %	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	0,51 %
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	4,24 %		
Fonds Fidelity Petite Capitalisation Amérique	3,58 %		
			99,90 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	9,67	2,57	5,43	9,67	28,00	15,26*	11,26*	-	-	-	31,43
Indice composé ²	9,71	3,14	5,73	9,71	26,32	14,31	11,04	-	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	12,74*	19,56*	(3,46)*	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	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.

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 les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	20 %
Revenu fixe	55 %	95 %
Titres de participation canadiens	0 %	26 %
Titres de participation étrangers	0 %	26 %
Produits alternatifs	0 %	6 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 91,9 millions \$

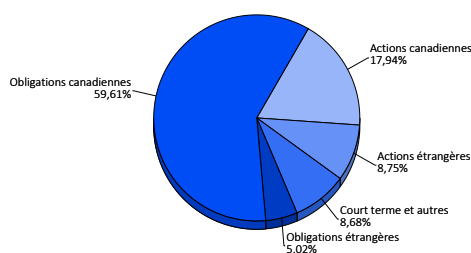
Épargne et retraite collectives

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 : 75 % de titres à revenu fixe, 11 % d'actions canadiennes, 11 % d'actions étrangères et 3 % de produits alternatifs. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	67,50 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	5,00 %
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	2,50 %

Fonds d'actions canadiennes

Dividendes	3,30 %
Actions canadiennes - croissance	3,30 %
Actions canadiennes (Jarislowsky)	3,30 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	1,10 %

Fonds d'actions étrangères

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	4,95 %
Actions mondiales (Mawer)	2,47 %
Actions mondiales	2,47 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	1,10 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	2,00 %
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	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.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	2,12	1,31	2,98	2,12	7,72	6,30	6,23	5,57	5,42	6,30	6,10
Indice composé ²	0,34	1,48	2,95	0,34	4,78	6,10	6,29	5,53	5,09	5,53	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,30	10,34	(0,38)	5,29	5,88	5,24	9,44	7,72	6,07	5,83
Indice composé ²	10,07	10,29	(0,03)	4,65	4,35	3,84	9,46	3,48	4,98	6,40

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (76,5 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (11,5 %), indice composé S&P/TSX (10 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (1 %), indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX (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.

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 les titres à revenu fixe et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	18 %
Revenu fixe	40 %	80 %
Titres de participation canadiens	3 %	33 %
Titres de participation étrangers	3 %	33 %
Produits alternatifs	0 %	7 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 163,3 millions \$

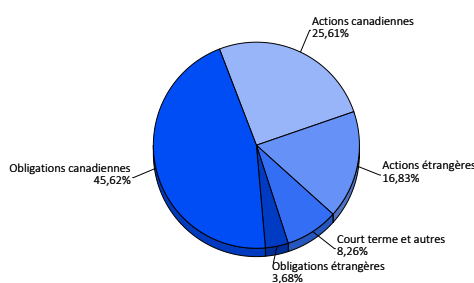
Épargne et retraite collectives

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 : 60 % de titres à revenu fixe, 18 % d'actions canadiennes, 18 % d'actions étrangères et 4 % de produits alternatifs. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	54,00 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	4,00 %
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	2,00 %

Fonds d'actions canadiennes

Dividendes	5,40 %
Actions canadiennes - croissance	5,40 %
Actions canadiennes (Jarislowsky)	5,40 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	1,80 %

Fonds d'actions étrangères

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	8,10 %
Actions mondiales (Mawer)	4,05 %
Actions mondiales	4,05 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	1,80 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	2,667 %
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	1,333 %

100,000 %

[†] 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.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	4,43	1,63	3,73	4,43	12,24	7,91	7,08	6,49	6,50	7,05	6,61
Indice composé ²	2,78	1,79	3,75	2,78	9,58	8,19	7,50	6,83	6,54	6,41	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,23	12,15	(1,49)	6,31	7,05	5,28	9,60	11,83	7,08	2,97
Indice composé ²	10,68	12,39	(1,02)	5,94	6,12	3,55	9,84	6,58	5,84	3,81

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (62 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (18 %), indice composé S&P/TSX (16 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (2 %), indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX (2 %). 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



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 et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	15 %
Revenu fixe	25 %	65 %
Titres de participation canadiens	10 %	40 %
Titres de participation étrangers	10 %	40 %
Produits alternatifs	0 %	8 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 415,9 millions \$

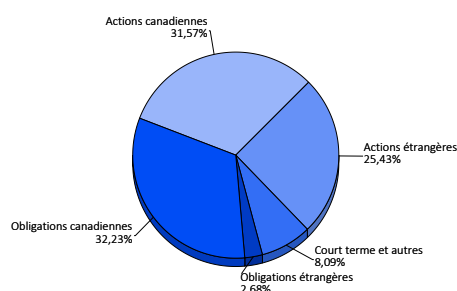
Épargne et retraite collectives

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 : 45 % de titres à revenu fixe, 25 % d'actions canadiennes, 25 % d'actions étrangères et 5 % de produits alternatifs. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	40,50 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	3,00 %
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	1,50 %

Fonds d'actions canadiennes

Dividendes	7,50 %
Actions canadiennes - croissance	7,50 %
Actions canadiennes (Jarislowsky)	7,50 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	2,50 %

Fonds d'actions étrangères

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	11,250 %
Actions mondiales (Mawer)	5,625 %
Actions mondiales	5,625 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	2,500 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	3,333 %
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	1,667 %

100,000 %

[†] 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.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	6,64	1,96	4,46	6,64	16,75	9,53	7,95	7,51	7,69	7,81	7,07
Indice composé ²	5,24	2,11	4,56	5,24	14,41	10,16	8,64	8,08	7,96	7,25	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,30	13,94	(2,33)	7,54	8,29	5,18	9,70	15,99	7,98	0,14
Indice composé ²	11,01	14,55	(1,95)	7,25	7,78	3,24	10,20	9,76	6,68	1,25

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (47,5 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (25 %), indice composé S&P/TSX (22,5 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (2,5 %), indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX (2,5 %). 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 - croissance

Code du Fonds : 509
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 les actions et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	13 %
Revenu fixe	10 %	50 %
Titres de participation canadiens	17 %	47 %
Titres de participation étrangers	17 %	47 %
Produits alternatifs	0 %	9 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 250,7 millions \$

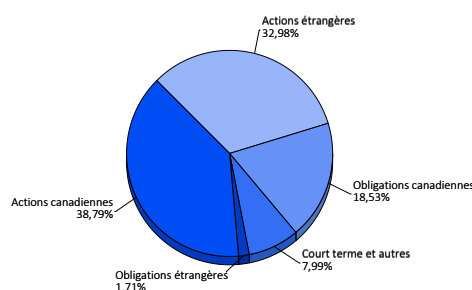
Épargne et retraite collectives

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 : 30 % de titres à revenu fixe, 32 % d'actions canadiennes, 32 % d'actions étrangères et 6 % de produits alternatifs. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu

Marché monétaire	0,00 %
Obligations	27,00 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	2,00 %
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	1,00 %

Fonds d'actions canadiennes

Dividendes	9,60 %
Actions canadiennes - croissance	9,60 %
Actions canadiennes (Jarislowsky)	9,60 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	3,20 %

Fonds d'actions étrangères

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	14,40 %
Actions mondiales (Mawer)	7,20 %
Actions mondiales	7,20 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	3,20 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	4,00 %
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	2,00 %

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.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,98	2,28	5,22	8,98	21,57	11,16	8,80	8,47	8,81	8,52	7,52
Indice composé ²	7,74	2,43	5,37	7,74	19,42	12,04	9,71	9,27	9,34	8,05	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,30	15,71	(3,29)	8,61	9,58	4,94	9,86	20,25	8,90	(2,63)
Indice composé ²	11,12	16,73	(2,90)	8,58	9,44	2,88	10,54	13,02	7,49	(1,29)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel FTSE Canada (33 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (32 %), indice composé S&P/TSX (29 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (3 %), indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX (3 %). 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 largement les actions et la multigestion

Limites des placements

	Min.	Max.
Marché monétaire	0 %	10 %
Revenu fixe	0 %	35 %
Titres de participation canadiens	24 %	54 %
Titres de participation étrangers	24 %	54 %
Produits alternatifs	0 %	10 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Moderé à élevé	Élevé

Actif net : 116,0 millions \$

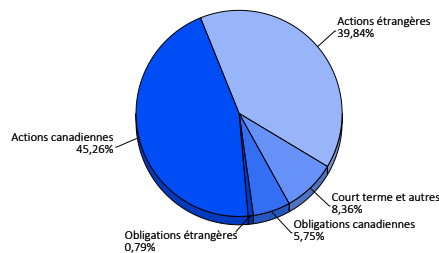
Épargne et retraite collectives

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 : 15 % de titres à revenu fixe, 39 % d'actions canadiennes, 39 % d'actions étrangères et 7 % de produits alternatifs. Cette répartition varie en fonction des prévisions de l'équipe responsable de la répartition d'actif.

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Allocation cible du Fonds[†]

Fonds de revenu

Marché monétaire	0,000 %
Obligations	13,500 %
Revenu fixe mondial (PIMCO)	1,000 %
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe)	0,500 %

Fonds d'actions canadiennes

Dividendes	11,700 %
Actions canadiennes - croissance	11,700 %
Actions canadiennes (Jarislowsky)	11,700 %
Actions canadiennes à petite capitalisation	3,900 %

Fonds d'actions étrangères

Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	17,550 %
Actions mondiales (Mawer)	8,775 %
Actions mondiales	8,775 %
Actions mondiales à petite cap. (Fisher)	3,900 %

Fonds alternatifs/spécialisés

Immobilier mondial direct - 100 % (UBS)	4,667 %
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock)	2,333 %

100,000 %

[†] 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.

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	11,26	2,55	5,91	11,26	26,48	12,80	9,64	9,42	9,92	9,20	8,01
Indice composé ²	10,32	2,73	6,18	10,32	24,78	13,86	10,67	10,39	10,66	8,81	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,36	17,58	(4,31)	9,70	10,74	4,89	9,88	24,58	9,78	(5,47)
Indice composé ²	11,05	18,89	(3,95)	9,87	11,19	2,47	10,85	16,35	8,29	(3,82)

¹ Depuis le début de l'année

² MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (38,5 %), indice composé S&P/TSX (35 %), indice obligataire universel FTSE Canada (18,5 %), MSCI - Monde petites cap. (\$ CA) (4 %), indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX (4 %). 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

- 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	75 %
Titres de participation canadiens	15 %
Titres de participation étrangers	10 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 5,0 millions \$

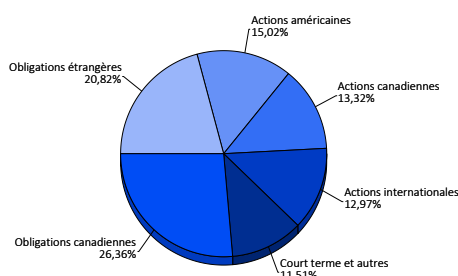
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds de revenu CI cat. I	12,99 %	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro cat. I	5,08 %
Fonds d'obligations canadiennes Signature cat. I	12,99 %	Catégorie société mondiale de dividendes Signature cat. I	4,55 %
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI cat. I	6,51 %	Fonds d'obligations de sociétés Signature cat. I	4,52 %
Fonds obligations mondiales Signature cat. I	6,28 %	Catégorie de société dividendes Signature cat. I	4,01 %
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund	5,53 %	Fonds d'actions de revenu canadiennes CI série I	3,52 %
			65,98 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2018
Fonds	3,36	1,48	3,18	3,36	9,35	6,36	6,30	5,40*	5,64*	6,84*	5,71
Indice composé ²	0,75	1,50	3,13	0,75	5,15	6,21	6,41	5,72	5,26	5,62	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	5,41	10,48	0,21*	5,87*	5,56*	6,65*	9,81*	10,77*	8,61*	6,08*
Indice composé ²	9,82	10,62	(0,02)	4,74	4,80	3,18	9,75	4,20	5,20	5,59

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 21,4 millions \$

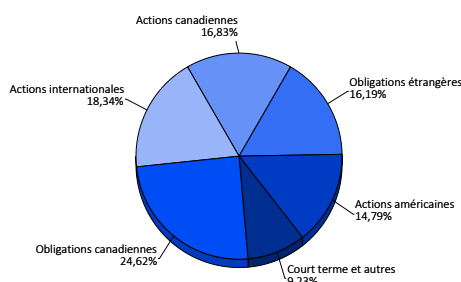
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds d'obligations canadiennes Signature cat. I	16,44 %	Fonds d'obligations de sociétés Signature cat. I	4,99 %
Fonds de revenu CI cat. I	9,95 %	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro cat. I	4,03 %
Catégorie de société canadienne Synergy cat. I	7,04 %	Fonds d'obligations Cambridge cat. A	3,99 %
Catégorie de société gestionnaires américains CI cat. I	5,04 %	Fonds canadien de dividendes Cambridge cat. I	3,98 %
Fonds obligations mondiales Signature cat. I	5,00 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	3,47 %
			63,93 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2018
Fonds	4,64	1,47	3,88	4,64	13,03	8,64	7,88	6,87*	7,13*	7,58*	7,35
Indice composé ²	3,08	1,88	3,92	3,08	9,67	8,31	7,71	7,19	6,93	6,86	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,59	12,15	(0,21)*	6,45*	5,24*	6,53*	10,57*	14,21*	9,32*	2,28*
Indice composé ²	10,46	12,85	(0,47)	6,33	6,11	4,03	10,50	8,37	6,39	3,40

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 37,9 millions \$

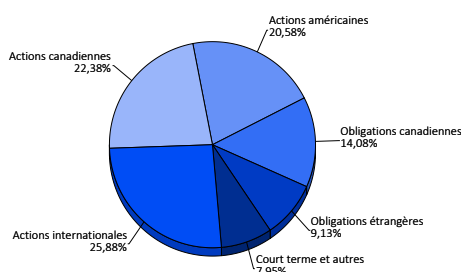
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds d'obligations canadiennes Signature cat. I	10,41 %	Catégorie de marchés nouveaux Signature cat. I	4,66 %
Catégorie de société gestionnaires américains CI cat. I	6,04 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	4,45 %
Catégorie de société canadienne Synergy cat. I	6,02 %	Fonds d'obligations de sociétés Signature cat. I	4,01 %
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro cat. I	5,54 %	Fonds d'actions internationales Black Creek cat. I	3,95 %
Fonds canadien de dividendes Cambridge cat. I	5,46 %	Catégorie de société valeur internationale CI cat. I	3,75 %
			54,29 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2018
Fonds	7,78	1,67	4,64	7,78	19,88	10,91	9,04	8,07*	8,80*	8,82*	8,17
Indice composé ²	6,14	2,42	4,95	6,14	15,85	11,01	9,34	9,11	9,15	8,59	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,06	15,29	(2,19)*	8,77*	6,81*	6,85*	11,52*	19,36*	10,69*	(0,40)*
Indice composé ²	11,10	15,82	(0,93)	8,56	7,58	5,60	11,58	14,51	8,06	0,60

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,04 %
Unités du fonds sous-jacent	99,96 %
	100,00 %

Actif net : 17,5 millions \$

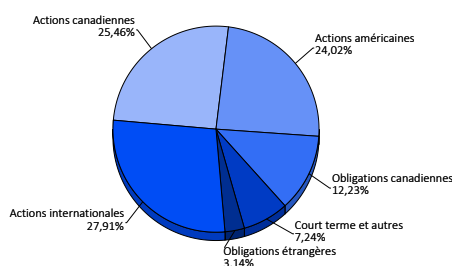
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds d'obligations canadiennes Signature cat. I	11,41 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	5,43 %
Catégorie sociétés actions canadiennes Cambridge cat. I	8,01 %	Catégorie de marchés nouveaux Signature cat. I	5,22 %
Fonds d'actions mondiales croissance CI Munro cat. I	7,05 %	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation cat. I	4,55 %
Catégorie de société canadienne Synergy cat. I	6,55 %	Fonds canadien sélect Signature cat. I	4,53 %
Catégorie de société gestionnaires américains CI cat. I	6,07 %	Fonds de revenu CI cat. I	4,48 %
			63,30 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2018
Fonds	9,32	1,90	5,46	9,32	24,28	12,68	9,99	8,91*	9,98*	9,55*	8,83
Indice composé ²	7,87	2,65	5,52	7,87	19,22	12,26	10,07	9,96	10,14	9,27	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,49	16,86	(3,89)*	10,54*	7,70*	7,08*	11,14*	22,32*	11,27*	(1,72)*
Indice composé ²	11,08	17,36	(1,45)	9,54	8,70	5,69	12,01	17,14	8,73	(0,93)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 15,6 millions \$

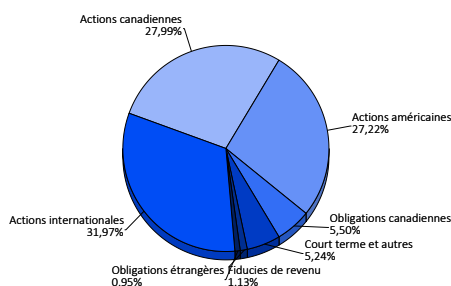
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Catégorie sociétés actions canadiennes Cambridge cat. I	11,50 %	Fonds d'actions internationales Black Creek cat. I	5,43 %
Fonds d'actions mondiales croissance CI Munro cat. I	9,66 %	Fonds canadien sélect Signature cat. I	5,02 %
Catégorie de société canadienne Synergy cat. I	7,00 %	FNB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	4,93 %
Catégorie de marchés nouveaux Signature cat. I	5,99 %	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation cat. I	4,49 %
Catégorie de société gestionnaires américains CI cat. I	5,98 %		65,95 %
Fonds d'obligations canadiennes Signature cat. I	5,95 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2018
Fonds	11,01	2,16	6,00	11,01	27,95	14,09	11,05	9,91*	10,97*	10,24*	9,80
Indice composé ²	9,27	2,95	5,97	9,27	22,31	13,54	10,84	10,92	11,29	10,26	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,97	18,73	(4,24)*	10,94*	8,16*	7,16*	11,32*	25,64*	11,89*	(3,07)*
Indice composé ²	11,35	18,82	(1,45)	10,83	9,04	7,15	12,67	20,96	9,71	(2,17)

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.

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 : 743,3 millions \$

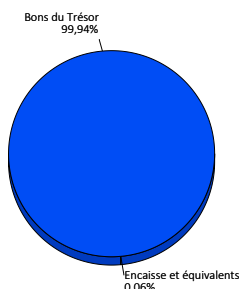
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Qualité moyenne
- titres de marché monétaire R1-haut
Échéance moyenne restante 57 jours
Rendement au marché 0,2 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 1991
Fonds	0,06	0,01	0,03	0,06	0,17	0,96	1,20	1,16	1,04	0,97	3,02
Indice de référence ²	0,06	0,01	0,03	0,06	0,15	0,88	1,11	1,08	0,95	0,90	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	0,99	1,74	1,37	0,72	0,58	0,68	0,99	1,03	0,99	1,09
Indice de référence ²	0,87	1,61	1,38	0,56	0,51	0,63	0,91	1,01	1,01	1,00

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

Gestionnaire :
Christian Pouliot, MBA, 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 158,9 millions \$

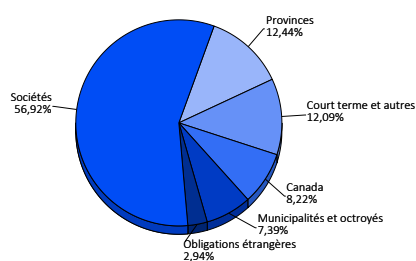
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A+
Échéance moyenne	2,8 années
Durée modifiée	2,7 années
Coupon moyen	2,5 %
Rendement au marché	1,2 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 1998
Fonds	(0,33)	(0,11)	0,24	(0,33)	1,40	3,23	3,59	2,92	2,54	2,80	4,21
Indice de référence ²	(0,52)	(0,20)	0,07	(0,52)	0,68	2,56	3,06	2,38	1,94	2,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,12	3,62	2,19	0,94	1,65	3,00	3,50	1,69	2,73	4,97
Indice de référence ²	5,29	3,10	1,91	0,08	1,01	2,61	3,06	1,74	2,01	4,65

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,39 %
Unités du fonds sous-jacent	99,61 %
	100,00 %

Actif net : 318,7 millions \$

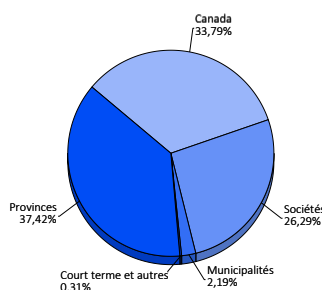
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

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

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(3,49)	0,96	1,68	(3,49)	(2,51)	2,58*	4,15*	3,29*	2,63*	3,90*	0,41
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	3,90	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,66*	6,90*	1,39*	2,51*	1,67*	3,50*	8,81*	(1,20)*	3,65*	9,69*
Indice de référence ²	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60	9,67

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)

Code du Fonds : 383
Date de création : décembre 2020

Gestionnaire de portefeuille

AlphaFixe
Capital

Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- S'orienter 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

- Firms 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds AlphaFixe obligations vertes, série F

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,52 %
Unités du fonds sous-jacent	99,48 %
	100,00 %

Actif net : 0,6 million \$



Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021

Provinces	40,10 %
Sociétés	27,20 %
Municipalités	17,90 %
Superposition (provincial)	9,50 %
Fédéral	9,30 %
Prêts bancaires	5,00 %
Superposition (fédéral)	2,80 %
Encaisse	0,10 %
	111,90 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles d'obligations et de prêts bancaires

Durée modifiée	7,4 années
Rendement au marché	1,8 %
Intensité carbone (tCO ₂ eq/M\$)	12,8

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Ontario (vert), 1,850 %, 2027-02-01	9,80 %	Ontario (vert), 2,650 %, 2025-02-05	4,10 %
Ontario (vert), 1,950 %, 2023-01-27	8,30 %	CDP Financial Inc. (vert), 1,000 %, 2026-05-26	3,40 %
CPPIB Capital Inc. (vert), 3,000 %, 2028-06-15	6,80 %	Manulife Financial Corp. (vert), 3,317 %, 2023-05-09	3,40 %
Hydro-Quebec (FRN), CDOR+0,200 %, 2023-04-14	5,40 %	Sun Life Financial Inc, 2,380 %, 2024-08-13	3,10 %
Fonds AlphaFixe Prêts bancaires (série F)	5,00 %	Québec (vert), 2,100 %, 2031-05-27	2,60 %
			42,10 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(2,84)	0,70	1,49	(2,84)	(1,08)*	3,32*	4,70*	-	-	-	(2,11)
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	-	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,83*	7,46*	1,88*	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

Gestionnaire :
Christian Pouliot, MBA, 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 : 3 339,7 millions \$

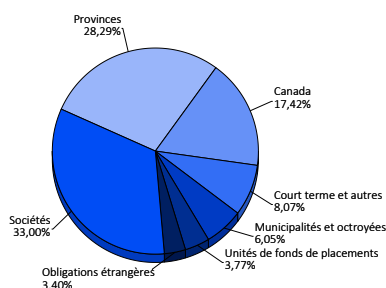
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	10,6 années
Durée modifiée	7,9 années
Coupon moyen	2,6 %
Rendement au marché	1,8 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(2,96)	0,93	1,75	(2,96)	(1,50)	3,28	4,60	3,79	3,26	4,36	8,10
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	3,90	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,20	7,50	1,34	3,32	2,64	3,71	8,91	(0,98)	4,24	10,03
Indice de référence ²	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60	9,67

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 (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'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

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Obligations - Gestion active

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

Actif net : 60,8 millions \$

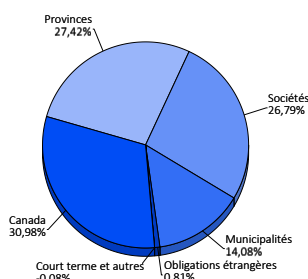
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

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

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(3,39)	1,17	1,98	(3,39)	(1,72)	3,59	4,72	3,77	3,06	4,06	5,04
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	3,90	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	10,61	6,55	1,70	2,60	2,03	3,30	8,59	(1,66)	4,10	9,32
Indice de référence ²	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60	9,67

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'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

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'obligations Phillips, Hager & North

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,50 %
Unités du fonds sous-jacent	99,50 %
	100,00 %

Actif net : 42,9 millions \$

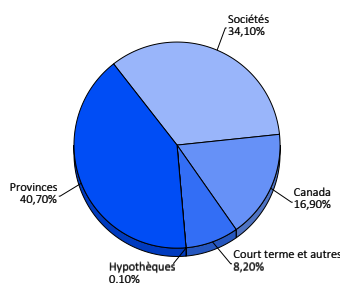
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	10,8 années
Durée modifiée	8,0 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 30 juin 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	(3,25)	0,94	1,74	(3,25)	(1,52)	3,61	4,82	3,83	3,13	4,28	4,78
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	3,90	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	10,52	6,87	1,50	2,63	2,43	3,84	9,30	(0,68)	4,00	8,80
Indice de référence ²	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60	9,67

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'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

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 69,5 millions \$

Épargne et retraite collectives

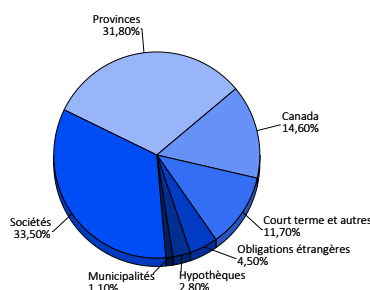
Commentaire

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	11,4 années
Durée modifiée	7,6 années

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	(2,97)	0,99	1,98	(2,97)	0,11	5,11	5,84	4,62	4,20	-	4,63
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	13,36	6,89	1,48	3,80	4,32	4,02*	9,56*	-	-	-
Indice de référence ²	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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,49 %
Unités du fonds sous-jacent	99,51 %
	100,00 %

Actif net : 78,9 millions \$

Épargne et retraite collectives

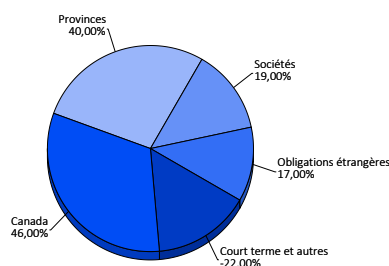
Commentaire

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	11,0 années
Durée modifiée	8,4 années
Coupon moyen	3,0 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(2,90)	0,98	2,11	(2,90)	0,36	4,33	5,62	4,32	3,61	4,38	4,67
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	3,90	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	11,46	7,91	1,27	2,32	2,42	4,46	8,24	(0,53)	6,45	6,14
Indice de référence ²	8,68	6,87	1,41	2,52	1,66	3,52	8,79	(1,19)	3,60	9,67

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
- Vise 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds AlphaFixe RendementPlus

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,16 %
Unités du fonds sous-jacent	99,84 %
	100,00 %

Actif net : 16,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

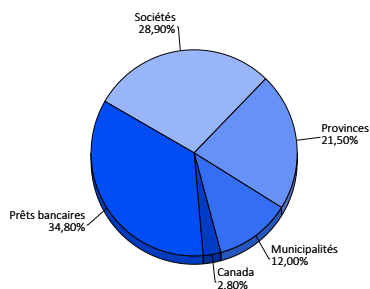
Commentaire

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 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	BBB
Échéance moyenne	7,7 années
Durée modifiée	4,3 années
Coupon moyen	2,8 %
Rendement au marché	2,3 %

Composition du fonds sous-jacent par cote de crédit

Au 30 juin 2021

AA	14,8 %
A	33,2 %
BBB	42,3 %
BB	9,8 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(0,88)	0,47	1,37	(0,88)	2,06	3,73	4,38	3,71	3,32	-	3,32
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	2,64	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,89	7,28	1,04	2,00	3,21*	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

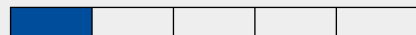
Style de gestion

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 : 1 560,8 millions \$

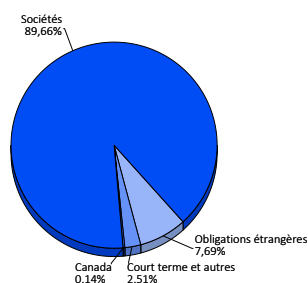
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A
Échéance moyenne	8,8 années
Durée modifiée	6,7 années
Coupon moyen	3,1 %
Rendement au marché	2,2 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(2,08)	0,75	1,38	(2,08)	1,04	3,88	5,02	4,06	3,72*	4,60*	4,24
Indice de référence ²	(2,26)	0,78	1,28	(2,26)	0,82	3,68	4,86	3,93	3,66	4,50	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,85	8,33	1,15	2,94*	3,91*	2,92*	7,94*	1,08*	6,48*	7,93*
Indice de référence ²	8,74	8,05	1,10	3,38	3,73	2,71	7,59	0,84	6,22	8,24

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



Gestionnaire principal :
Christian Pouliot, MBA, CFA

Gestionnaire :
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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 233,6 millions \$

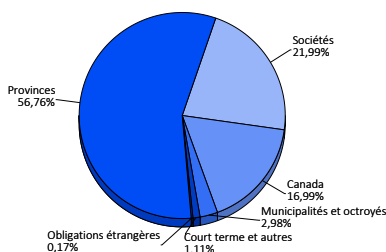
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	22,4 années
Durée modifiée	15,8 années
Coupon moyen	3,6 %
Rendement au marché	2,5 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2004
Fonds	(6,84)	2,83	3,79	(6,84)	(6,27)	2,46	5,21	4,37	3,68	6,05	6,64
Indice de référence ²	(7,37)	2,81	3,73	(7,37)	(6,91)	2,09	5,11	4,28	3,49	5,96	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	11,86	13,10	(0,22)	7,20	3,11	3,81	16,98	(6,16)	5,29	18,24
Indice de référence ²	11,90	12,71	0,31	7,03	2,47	3,80	17,48	(6,16)	5,21	18,13

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

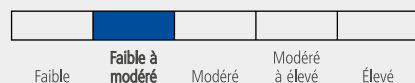
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,41) %
Unités du fonds sous-jacent	100,41 %
	100,00 %

Actif net : 75,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

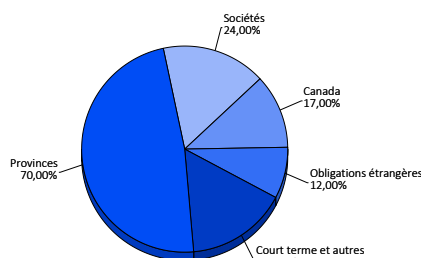
Commentaire

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	A+
Échéance moyenne	23,1 années
Durée modifiée	16,3 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 30 juin 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	(6,88)	2,77	4,15	(6,88)	(4,19)	3,63	6,55	5,20	4,38	6,45	6,78
Indice de référence ²	(7,37)	2,81	3,73	(7,37)	(6,91)	2,09	5,11	4,28	3,49	5,96	

Rendements annuels au 31 décembre

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

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada)

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,11) %
Unités du fonds sous-jacent	100,11 %
	100,00 %

Actif net : 635,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

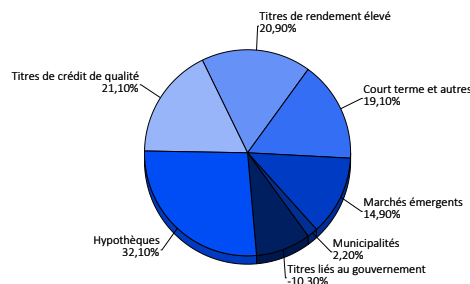
Commentaire

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Échéance moyenne	4,3 années
Durée modifiée	2,0 années

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

Au 30 juin 2021

Titres liés aux gouvernements	(10,30) %
Royaume-Uni	(1,50) %
Australie	2,00 %
Pays de l'UEM	(1,80) %
États-Unis	(11,40) %
Autre	2,40 %
Hypothèques	32,10 %
Royaume-Uni	0,60 %
Pays de l'UEM	4,50 %
États-Unis	26,80 %
Autre	0,20 %
Titres de crédit de qualité	21,10 %
Titres de rendement élevé	20,90 %
Marchés émergents	14,90 %
Municipalités/autres	2,20 %
Encaisse et équivalents	19,10 %
	100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	1,48	0,58	1,54	1,48	8,78	4,21	5,29	4,45	5,52	7,88*	5,64
Indice de référence ²	(1,62)	0,72	1,82	(1,62)	(0,46)	3,87	4,89	3,38	2,56	3,51	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	4,98	7,85	1,33	7,64	8,36	3,36	7,66	7,32*	25,42*	-
Indice de référence ²	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 Barclays 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds AlphaFixe Prêts bancaires à taux variable

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,34 %
Unités du fonds sous-jacent	99,66 %
	100,00 %

Actif net : 67,8 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 30 juin 2021

Produits alimentaires/Restauration	14,7 %	Biens de consommation non durables	3,5 %
Service	13,4 %	Transport	2,9 %
Santé	12,8 %	Habitation	2,8 %
Médias/Télécommunications	12,7 %	Financières	2,4 %
Technologies de l'information	9,3 %	Loisirs	1,4 %
Produits forestiers/Conteneurs	6,1 %	Fabrication	1,3 %
Autre	5,2 %	Encaisse et marché monétaire	7,4 %
Commerce au détail	4,1 %		100,0 %

Composition du fonds sous-jacent par cote de crédit

Au 30 juin 2021

BBB	22,1 %
BB	51,2 %
B	26,7 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille de prêt bancaire

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

Les 10 principaux émetteurs du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Berry Global Group, Inc.	3,50 %	Core & Main LP	2,80 %
Charter Communications Inc.	3,30 %	Dell International LLC and EMC Corp.	2,80 %
Go Daddy Operating Company, LLC	3,20 %	Gray Television Inc.	2,70 %
Burger King / Tim Hortons	3,10 %	CBS Radio Inc.	2,60 %
Yum Brands	3,10 %	Nexstar Broadcasting Inc.	2,60 %
			29,70 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	1,16	0,15	0,71	1,16	5,31	2,25	2,81	2,76	3,02	-	3,00
Indice composé ²	1,36	0,12	0,69	1,36	6,24	2,39	2,75	2,98	3,42	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	0,71	8,56	(0,43)	2,04	6,14	2,37*	2,73*	-	-	-
Indice composé ²	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.

Diversifié sécurité

Code du Fonds : 240
Date de création : janvier 1999

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

Clément Gignac, M. Sc. écon., C. Dir.
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 : 673,6 millions \$

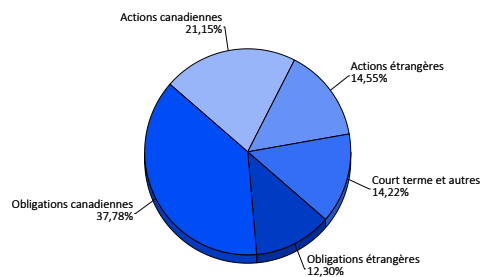
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	8,6 années
Durée modifiée	6,0 années
Coupon moyen	2,0 %
Rendement au marché	1,7 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Fonds Industrielle Alliance Obligations de sociétés canadiennes	11,33 %	Fonds Industrielle Alliance Innovation thématique	3,79 %
Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes (IAGP)	9,57 %	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	3,21 %
Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	8,74 %	Fonds Industrielle Alliance Dividendes	3,02 %
Fonds Industrielle Alliance Actions internationales	6,58 %	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 2026-03-01	2,97 %
Gouvernement du Canada, 0,081 %, 2021-07-22	5,18 %		
iShares S&P/TSX 60 Index Fund	4,08 %		58,47 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 1999
Fonds	2,66	0,86	3,24	2,66	8,41	6,79	5,90	5,50	4,95	6,14	6,82
Indice composé ²	1,60	1,60	3,27	1,60	6,68	6,85	6,71	6,02	5,67	5,69	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	7,80	10,64	(1,33)	5,29	4,18	6,22	11,35	8,01	5,42	3,62
Indice composé ²	9,76	11,06	(0,32)	5,16	4,92	3,84	9,61	4,36	4,62	4,40

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock Balanced Moderate Index DC

Actif net : 30,2 millions \$

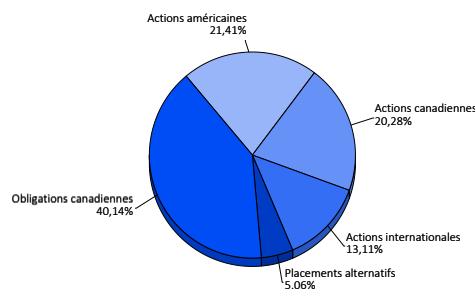
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds BlackRock Canada Universe Bond Index	30,01 %	Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, catégorie D	9,31 %
Fonds BlackRock CDN US Equity Index, catégorie D	21,41 %	Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D	5,06 %
Fonds BlackRock Canadian Equity Index	20,28 %	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	3,80 %
Fonds BlackRock Canada Real Return Bond Index	10,13 %		100,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	5,66	2,42	4,83	5,66	15,59	9,79	8,51	8,20	8,23	8,09*	8,60
Indice composé ²	5,55	2,48	4,94	5,55	15,84	10,01	8,61	8,29	8,30	8,11	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,42	15,22	(1,42)	8,40	6,22	6,79	12,20	11,06	8,63*	1,92*
Indice composé ²	9,90	15,28	(1,46)	8,32	6,23	6,74	12,17	11,14	8,58	1,91

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



Clément Gignac, M. Sc. écon., C. Dir.
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	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 2 254,0 millions \$

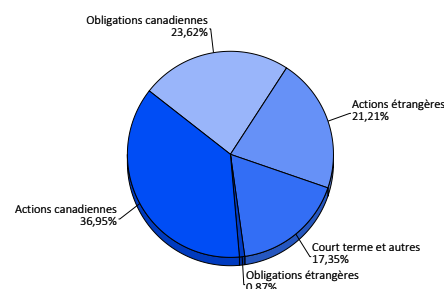
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

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

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes (IAGP)	26,14 %	Gouvernement du Canada, 0,111 %, 2021-09-16	4,57 %
Fonds Industrielle Alliance Obligations de sociétés canadiennes	7,13 %	Gouvernement du Canada, 0,111 %, 2021-09-02	4,46 %
Fonds Industrielle Alliance Actions internationales	6,78 %	Fonds Industrielle Alliance Actions mondiales conviction	4,12 %
Fonds Industrielle Alliance Innovation thématique	4,99 %	Fonds Industrielle Alliance Actions américaines (devise non couverte)	2,87 %
Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes à petite capitalisation	4,87 %		
Fonds Industrielle Alliance Dividendes	4,62 %		70,55 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 1987
Fonds	7,64	1,47	5,11	7,64	18,20	10,94	8,25	7,96	7,23	7,77	8,61
Indice composé ²	4,96	2,06	4,41	4,96	13,04	9,55	8,34	7,78	7,66	6,96	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,51	14,48	(3,72)	7,19	6,89	5,96	11,23	14,94	7,16	(0,63)
Indice composé ²	10,23	14,08	(1,52)	6,99	7,11	4,04	10,39	8,32	5,81	1,41

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds équilibré Beutel Goodman

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 105,9 millions \$

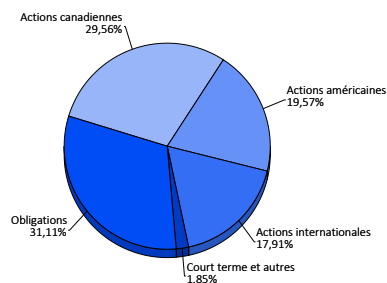
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	10,37 %
Biens de consommation de base	3,79 %
Industrie	3,11 %
Consommation discrétionnaire	2,76 %
Services de communication	2,72 %
Énergie	2,54 %
Matériaux	2,23 %
Services aux collectivités	1,06 %
Technologies de l'information	0,98 %
	29,56 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	10,0 années
Durée modifiée	7,6 années

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,66	1,39	4,24	8,66	22,07	10,74	8,55	8,20	9,34	8,81*	9,50
Indice composé ²	5,74	1,89	4,53	5,74	14,35	9,69	8,31	7,86	7,88	7,39	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	7,20	14,39	(2,47)	11,20	10,28	4,65	9,18	17,45	11,07	0,55*
Indice composé ²	9,48	14,63	(2,16)	7,58	7,80	3,77	10,16	11,73	7,29	0,42

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.

* 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 : 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds équilibré JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,23) %
Unités du fonds sous-jacent	100,23 %
	100,00 %

Actif net : 112,4 millions \$

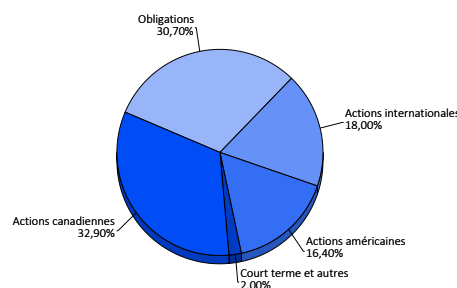
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	7,83 %
Industrie	7,79 %
Technologies de l'information	5,61 %
Biens de consommation de base	3,96 %
Consommation discrétionnaire	3,46 %
Matériaux	3,28 %
Énergie	0,66 %
Immobilier	0,31 %
	32,90 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	10,4 années
Durée modifiée	8,0 années
Rendement au marché	1,7 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	7,15	2,30	4,58	7,15	18,16	10,18	9,05	8,25	8,47	9,03	7,29
Indice composé ²	5,99	1,96	4,59	5,99	15,19	10,04	8,51	8,00	7,99	7,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,10	14,94	(1,55)	6,93	6,90	8,25	11,80	18,55	10,66	1,98
Indice composé ²	9,73	14,84	(2,30)	7,55	7,84	3,75	10,18	11,80	7,25	0,41

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds équilibré de croissance MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,02) %
Unités du fonds sous-jacent	100,02 %
	100,00 %

Actif net : 64,6 millions \$

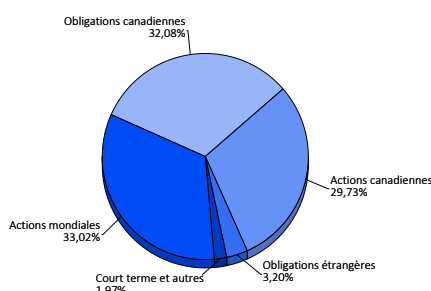
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	9,53 %
Industrie	5,00 %
Technologies de l'information	4,21 %
Énergie	3,74 %
Matériaux	2,35 %
Consommation discrétionnaire	1,52 %
Services de communication	1,24 %
Immobilier	0,77 %
Services aux collectivités	0,76 %
Biens de consommation de base	0,56 %
Santé	0,05 %

29,73 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA-
Échéance moyenne	10,3 années
Durée modifiée	7,9 années
Coupon moyen	3,0 %
Rendement au marché	1,8 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2000
Fonds	5,84	2,57	4,96	5,84	16,41	11,63	10,64	10,24	10,29	8,95	6,72
Indice composé ²	6,68	2,29	4,98	6,68	16,33	10,83	9,09	8,62	8,62	7,94	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	12,46	17,89	0,32	11,47	6,03	6,71	12,57	15,46	10,18	(7,53)
Indice composé ²	10,30	15,60	(2,14)	7,91	8,21	4,10	10,77	13,34	7,54	(0,24)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds fiduciaire de retraite équilibré Phillips, Hager & North

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 26,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

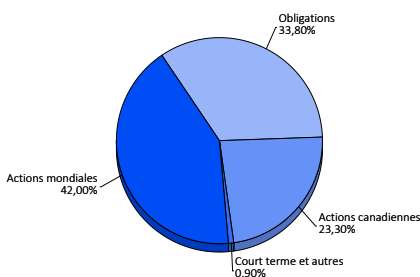
Les gestionnaires du Fonds préconisent une philosophie de placement à trois volets :

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	8,17 %
Énergie	3,12 %
Industrie	2,91 %
Technologies de l'information	2,73 %
Matériaux	2,52 %
Services de communication	0,98 %
Consommation discrétionnaire	0,77 %
Services aux collectivités	0,77 %
Biens de consommation de base	0,58 %
Immobilier	0,56 %
Santé	0,19 %
	23,30 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	10,2 années
Durée modifiée	7,4 années
Rendement au marché	3,0 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	6,83	2,30	5,26	6,83	19,78	13,17	10,47	9,99	9,99	8,96	7,23
Indice composé ²	5,89	2,43	4,74	5,89	15,92	11,14	9,30	8,75	8,77	7,88	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	14,40	16,10	(2,49)	10,29	8,47	5,72	12,58	14,58	8,69	(2,61)
Indice composé ²	11,52	15,80	(2,36)	8,50	8,76	3,60	10,75	12,31	7,24	(0,52)

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 %), 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



Clément Gignac, M. Sc. écon., C. Dir.
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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 498,0 millions \$

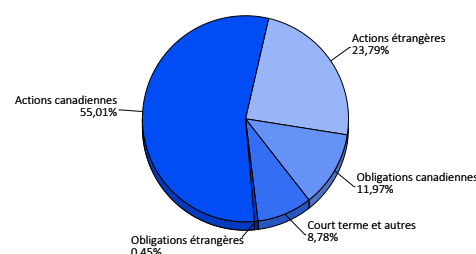
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuilles obligataire et court terme

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

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes (IAGP)	38,86 %	Fonds Industrielle Alliance Dividendes	5,76 %
Fonds Industrielle Alliance Actions canadiennes à petite capitalisation	9,66 %	Fonds Industrielle Alliance Actions mondiales conviction	4,16 %
Fonds Industrielle Alliance Innovation thématique	7,19 %	Fonds Industrielle Alliance Obligations de sociétés canadiennes	3,59 %
Fonds Industrielle Alliance Actions internationales	6,57 %	Gouvernement du Canada, 0,111 %, 2021-09-16	2,54 %
Fonds Industrielle Alliance Actions américaines (devise non couverte)	5,76 %	Gouvernement du Canada, 0,090 %, 2021-08-19	2,30 %
			86,39 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 1999
Fonds	10,75	1,88	6,27	10,75	24,69	13,25	9,43	9,14	8,44	8,25	8,48
Indice composé ²	8,77	2,44	5,67	8,77	20,06	11,99	9,72	9,34	9,42	7,96	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,78	17,23	(5,66)	8,00	7,44	4,62	12,81	17,49	7,65	(4,00)
Indice composé ²	9,88	17,21	(3,19)	8,58	10,11	2,83	10,94	12,27	6,82	(1,98)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 23,5 millions \$

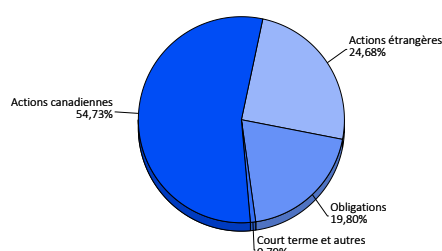
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	15,50 %
Matériaux	7,13 %
Technologies de l'information	6,84 %
Consommation discrétionnaire	6,78 %
Industrie	4,85 %
Énergie	4,67 %
Biens de consommation de base	3,06 %
Services de communication	2,36 %
Services aux collectivités	1,70 %
Immobilier	1,03 %
Santé	0,81 %
	54,73 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique
iShares Comex Gold Trust ETF	Shopify inc.
La Banque Toronto-Dominion	Financière Sun Life du Canada inc.
Banque de Nouvelle-Écosse	Darling Ingredients Inc.
Dollarama inc.	Nutrien Itée

Les 10 principaux titres représentent 27,96 % 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 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2001
Fonds	10,84	2,51	6,44	10,84	22,83	13,05	10,79	10,14	9,27	7,97	7,98
Indice composé ²	10,49	2,03	6,45	10,49	20,91	11,19	9,06	8,55	8,28	6,39	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	10,36	16,46	(1,80)	7,30	9,46	1,50	12,38	12,59	5,01	(3,16)
Indice composé ²	7,71	16,83	(5,27)	6,73	14,08	(4,20)	9,69	8,01	5,92	(2,81)

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

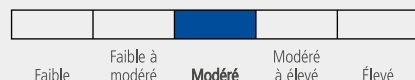
Indiciel

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 : 112,1 millions \$

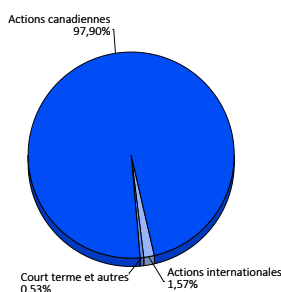
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	31,18 %
Énergie	12,91 %
Matériaux	11,51 %
Industrie	11,27 %
Technologies de l'information	11,12 %
Services de communication	4,85 %
Consommation discrétionnaire	3,85 %
Services aux collectivités	3,48 %
Biens de consommation de base	3,42 %
Immobilier	2,94 %
Santé	1,37 %
Total	97,90 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Shopify inc.	7,02 %	Brookfield Asset Management inc.	3,05 %
Banque Royale du Canada	6,14 %	Banque de Montréal	2,82 %
La Banque Toronto-Dominion	5,43 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,18 %
Enbridge inc.	3,45 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,17 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,36 %		
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,18 %		
			38,80 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	17,43	2,49	8,58	17,43	34,13	14,80*	11,06*	10,91*	10,94*	7,53*	38,33
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,11*	22,93*	(8,80)*	9,11*	21,09*	(8,30)*	10,57*	13,03*	7,21*	(8,72)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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.

Dividendes

Code du Fonds : 160
Date de création : janvier 1998

Gestionnaire de portefeuille



Gestion de placements

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 994,3 millions \$

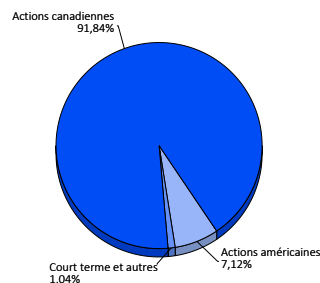
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	35,20 %
Énergie	15,42 %
Services aux collectivités	7,65 %
Industrie	7,63 %
Services de communication	6,75 %
Matériaux	5,33 %
Consommation discrétionnaire	5,01 %
Immobilier	3,32 %
Biens de consommation de base	3,08 %
Technologies de l'information	2,45 %
Total	91,84 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	6,83 %	Financière Sun Life du Canada inc.	3,42 %
La Banque Toronto-Dominion	5,86 %	Brookfield Asset Management inc.	3,23 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,84 %	Banque de Montréal	3,14 %
Enbridge inc.	3,48 %	Canadian Natural Resources Itée	2,75 %
TC Energy corp.	3,47 %	Manulife Financial corp.	2,53 %
		Total	38,55 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 1998
Fonds	16,33	2,27	7,77	16,33	33,64	11,20	9,19	9,24	10,01	8,94	10,57
Indice de référence ²	18,59	2,74	9,00	18,59	33,55	14,76	11,36	11,38	11,58	7,97	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	0,66	20,68	(6,54)	8,72	21,53	(1,75)	11,79	17,59	9,87	(1,53)
Indice de référence ²	5,56	21,93	(7,58)	9,78	21,36	(7,76)	12,27	13,26	8,07	(9,08)

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

Actif net : 33,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

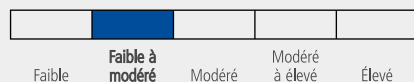
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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 (privilegiées)	0 %	25 %
Fiducies de revenu	0 %	25 %
Titres étrangers	0 %	30 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds de dividendes canadiens Beutel Goodman

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

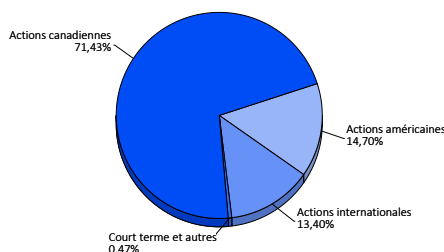
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,20 %
Unités du fonds sous-jacent	99,80 %
	100,00 %

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	33,27 %
Énergie	7,92 %
Consommation discrétionnaire	7,84 %
Biens de consommation de base	5,36 %
Services de communication	4,29 %
Matériaux	3,80 %
Industrie	3,69 %
Services aux collectivités	2,95 %
Technologies de l'information	2,31 %
	71,43 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

La Banque Toronto-Dominion	9,62 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,69 %
Banque Royale du Canada	6,43 %	Metro inc.	3,67 %
Financière Sun Life du Canada inc.	5,37 %	BMO	3,44 %
TC Energy corp.	4,90 %	La Société Canadian Tire Itée	3,21 %
Power Corporation du Canada, SV	4,35 %		48,97 %
Rogers Communications Inc., catégorie B	4,29 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	17,26	0,63	6,14	17,26	38,31	11,77	8,98	9,65	10,57	10,90*	12,28
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(0,12)	17,01	(3,83)	11,04	19,77	1,58	12,64	28,76	12,18*	3,36*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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 - 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds de valeur d'actions canadiennes PH&N

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,02 %
Unités du fonds sous-jacent	99,98 %
	100,00 %

Actif net : 12,8 millions \$

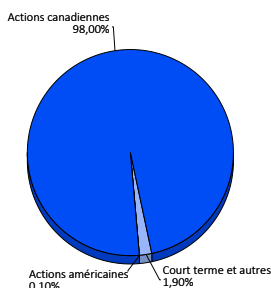
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	36,35 %
Énergie	14,41 %
Industrie	11,47 %
Matériaux	9,70 %
Services de communication	5,59 %
Technologies de l'information	5,00 %
Biens de consommation de base	4,31 %
Consommation discrétionnaire	4,02 %
Immobilier	3,33 %
Services aux collectivités	3,23 %
Santé	0,59 %
	98,00 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	6,70 %	Banque de Montréal	3,10 %
La Banque Toronto-Dominion	4,80 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,80 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	4,60 %	Canadian Natural Resources Itée	2,70 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,30 %	Power Corporation du Canada, SV	2,60 %
Enbridge inc.	3,30 %		37,10 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	20,25	1,60	8,43	20,25	38,10	12,17	9,11	9,56	10,22	8,81*	10,64
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(0,50)	20,34	(7,43)	9,34	21,89	(5,77)*	13,60*	15,96*	13,65*	(4,28)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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 (QV)

Code du Fonds : 634
Date de lancement : novembre 2015
Date de création : septembre 2015

Gestionnaire de portefeuille



Darren Dansereau, CFA, CIM
Ian Cooke, CFA
Ryan Watson, CFA

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

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

QV Canadian Equity Fund

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,07 %
Unités du fonds sous-jacent	99,93 %
	100,00 %

Actif net : 7,9 millions \$

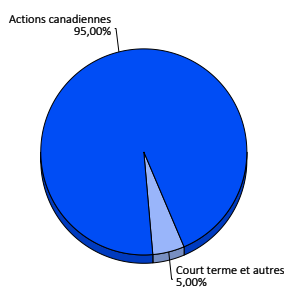
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	24,70 %
Énergie	15,60 %
Biens de consommation de base	12,30 %
Technologies de l'information	10,10 %
Industrie	8,80 %
Services aux collectivités	7,50 %
Matériaux	7,40 %
Consommation discrétionnaire	5,60 %
Services de communication	3,00 %
	95,00 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

AltaGas Itée	4,90 %	La Banque Toronto-Dominion	3,90 %
CGI inc.	4,80 %	Canadian Natural Resources Itée	3,80 %
Brookfield Asset Management inc.	4,70 %	Industrielle Alliance, assurance et services financiers inc.	3,80 %
Banque Royale du Canada	4,50 %	Les Compagnies Loblaw Itée	3,70 %
Suncor Energy inc.	4,40 %		42,50 %
Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	4,00 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	19,53	2,23	7,96	19,53	40,55	12,50	7,04	6,51	7,36	7,84*	8,00
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(1,52)	19,10	(13,38)	5,78	20,22	(5,33)*	10,07*	26,72*	11,47*	(1,66)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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   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 %

 chelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	élevé

Fonds sous-jacent

Fiducie Fidelity Actions canadiennes - Ciblé

Actif net : 286,7 millions \$

 pargne et retraite collectives

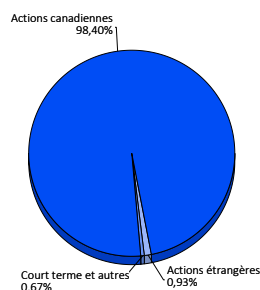
Commentaire

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	32,11 %
Industrie	13,01 %
Technologies de l'information	11,65 %
Matériaux	11,18 %
�nergie	10,80 %
Consommation discrétionnaire	6,82 %
Services de communication	4,31 %
Services aux collectivités	3,25 %
Immobilier	2,78 %
Biens de consommation de base	2,49 %
Total	98,40 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	Brookfield Asset Management inc.
Shopify inc.	Banque de Nouvelle-Écosse
La Banque Toronto-Dominion	Banque Canadienne Impériale de Commerce
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	Franco-Nevada Corp.
TC Energy corp.	Rogers Communications Inc., catégorie B

Les 10 principaux titres représentent 48,10 % 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 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2012
Fonds	13,46	2,72	8,86	13,46	31,34	16,39	13,06	12,54	12,16	11,14*	12,56
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	11,92	26,35	(5,51)	9,00	15,54	2,23	12,41	28,92	10,09*	(5,95)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,12 %
Unités du fonds sous-jacent	99,88 %
Total	100,00 %

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

Actions canadiennes - croissance

Code du Fonds : 464
Date de création : novembre 2007

Actif net : 870,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

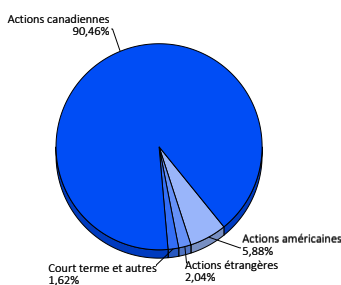
Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	29,67 %
Énergie	12,47 %
Industrie	11,47 %
Technologies de l'information	8,29 %
Matériaux	7,14 %
Consommation discrétionnaire	6,54 %
Services de communication	5,05 %
Biens de consommation de base	4,60 %
Services aux collectivités	2,79 %
Immobilier	2,20 %
Santé	0,24 %
Total	90,46 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

La Banque Toronto-Dominion	5,21 %	Enbridge inc.	2,41 %
Banque Royale du Canada	4,79 %	SHOPIFY INC.	2,21 %
Brookfield Asset Management inc.	3,33 %	Banque de Montréal	2,09 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,18 %	TC Energy corp.	2,07 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,83 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,04 %
		Total	30,16 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	18,12	2,21	8,51	18,12	38,60	16,73	12,00	11,91	12,31	9,11	10,32
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,66	22,60	(8,38)	11,16	18,14	(2,88)	11,52	18,24	9,38	(10,50)
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes
Q croissance - CC&L groupe

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,20) %
Unités du fonds sous-jacent	100,20 %
	100,00 %

Actif net : 85,0 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

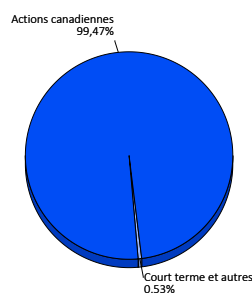
L'objectif du Fonds est de générer annuellement et par cycle de marché des rendements supérieurs d'au moins 2 % par rapport à ceux de l'indice composé S&P/TSX.

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	25,85 %
Industrie	14,71 %
Matériaux	11,86 %
Énergie	11,78 %
Technologies de l'information	9,77 %
Services de communication	7,86 %
Immobilier	6,07 %
Services aux collectivités	3,85 %
Biens de consommation de base	3,71 %
Consommation discrétionnaire	3,57 %
Santé	0,44 %
Total	99,47 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	8,36 %	Enbridge inc.	3,09 %
La Banque Toronto-Dominion	5,88 %	Constellation Software inc.	2,89 %
Shopify inc.	4,70 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,87 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,59 %	Labrador Iron Ore Royalty corp.	1,97 %
BCE Inc.	3,37 %	Wheaton Precious Metals corp.	1,95 %
		Total	38,67 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	17,09	2,52	8,14	17,09	33,74	15,95	10,15	12,07	11,53	9,82*	9,15
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,11	25,45	(9,73)	11,28	17,21	(4,77)*	11,57*	25,40*	8,71*	(5,91)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions canadiennes

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 34,7 millions \$

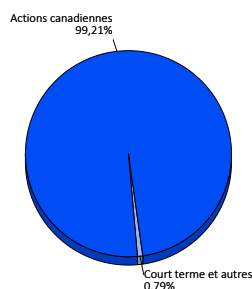
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	30,17 %
Industrie	24,76 %
Technologies de l'information	13,70 %
Biens de consommation de base	10,16 %
Services de communication	7,39 %
Consommation discrétionnaire	5,72 %
Matériaux	5,54 %
Services aux collectivités	1,77 %
	99,21 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	5,00 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	4,24 %
Toromont Industries Itée	4,91 %	Brookfield Asset Management inc.	4,18 %
La Banque Toronto-Dominion	4,88 %	Thomson Reuters Corp.	4,01 %
Constellation Software inc.	4,68 %	Intact Corporation financière	3,98 %
Banque de Montréal	4,49 %		44,70 %
Banque Nationale du Canada	4,33 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	13,40	2,42	5,63	13,40	29,27	13,48	13,00	12,05	12,06*	8,80*	11,30
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	7,92	23,51	(2,38)	8,35	17,90*	(3,21)*	14,05*	16,93*	5,00*	(14,79)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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 éthiques sans combustibles fossiles (Fiera Capital)

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

- Fierme 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions canadiennes éthique et sans combustibles fossiles

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,12 %
Unités du fonds sous-jacent	99,88 %
	100,00 %

Actif net : 20,2 millions \$



Épargne et retraite collectives

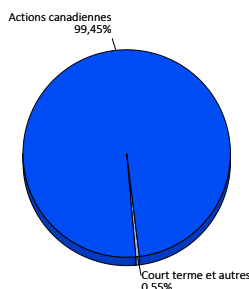
Commentaire

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 attrayante 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	31,11 %
Industrie	25,95 %
Technologies de l'information	16,48 %
Biens de consommation de base	8,27 %
Services de communication	7,09 %
Matériaux	5,48 %
Consommation discrétionnaire	5,07 %
	99,45 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Toront Industries Itée	4,88 %	Banque Nationale du Canada	4,70 %
Banque Royale du Canada	4,81 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	4,48 %
La Banque Toronto-Dominion	4,81 %	Intact Corporation financière	4,32 %
Constellation Software inc.	4,76 %	Brookfield Asset Management inc.	4,27 %
Banque de Montréal	4,76 %	Thomson Reuters Corp.	3,85 %
			45,64 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	14,28	2,33	5,12	14,28	29,86*	15,96*	14,49*	14,07*	-	-	14,73
Indice de référence ²	15,36	1,86	8,12	15,36	32,94	16,29	13,25	12,60	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	10,17*	25,08*	(0,42)*	14,60*	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	11,84	2,56	(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

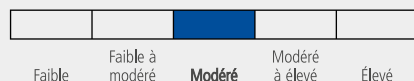
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 202,8 millions \$

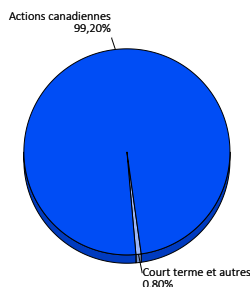
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	23,62 %
Industrie	23,48 %
Technologies de l'information	16,90 %
Biens de consommation de base	11,95 %
Consommation discrétionnaire	10,42 %
Matériaux	9,88 %
Énergie	2,00 %
Immobilier	0,94 %
Services de communication	0,01 %
	99,20 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fonds d'actions spéciales Jarislowsky	6,80 %	Open Text corp.	4,00 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6,00 %	Manulife Financial corp.	3,90 %
Brookfield Asset Management inc.	6,00 %	Magna International Inc.	3,80 %
Banque de Nouvelle-Écosse	5,10 %	Nutrien ltée	3,60 %
Shopify inc.	4,70 %	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	3,60 %
			47,50 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2002
Fonds	16,76	3,02	6,45	16,76	36,87	13,10	10,58	10,08	10,38	9,09	9,64
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	4,58	20,47	(6,28)	6,46	18,89	(2,50)	12,84	22,70	10,06	(5,95)
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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)

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

- Firms 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes sans combustibles fossiles Jarislowsky, Fraser

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,52 %
Unités du fonds sous-jacent	99,48 %
	100,00 %

Actif net : 0,6 million \$



Épargne et retraite collectives

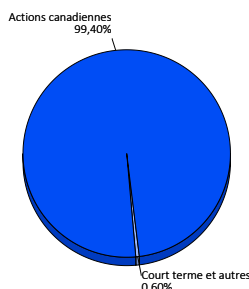
Commentaire

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Industrie	26,98 %
Finance	25,02 %
Technologies de l'information	19,16 %
Consommation discrétionnaire	10,52 %
Matériaux	8,60 %
Biens de consommation de base	8,18 %
Immobilier	0,94 %
	99,40 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Brookfield Asset Management inc.	5,30 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,40 %
WSP Global inc.	5,20 %	Open Text corp.	4,00 %
Banque de Nouvelle-Écosse	5,00 %	Manulife Financial corp.	4,00 %
Stantec Inc.	4,60 %	Intact Corporation financière	3,80 %
CGI inc.	4,40 %	Magna International Inc.	3,80 %
			44,50 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	16,33	2,99	5,79	16,33	36,42*	16,04*	13,85*	12,48*	-	-	18,92
Indice de référence ²	17,24	2,53	8,51	17,24	31,83	15,68	12,99	11,87	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,60*	24,12*	(4,38)*	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

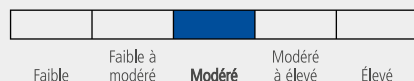
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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

Actif net : 36,1 millions \$

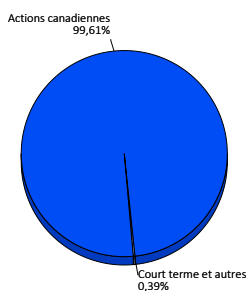
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	31,93 %
Industrie	16,74 %
Technologies de l'information	14,10 %
Énergie	12,53 %
Matériaux	7,88 %
Consommation discrétionnaire	5,09 %
Services de communication	4,16 %
Immobilier	2,59 %
Services aux collectivités	2,55 %
Biens de consommation de base	1,88 %
Santé	0,16 %
Total	99,61 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	7,87 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,83 %
Shopify inc.	7,67 %	Banque de Montréal	3,17 %
La Banque Toronto-Dominion	6,62 %	TC Energy corp.	3,06 %
Banque de Nouvelle-Écosse	4,40 %	Canadian Natural Resources Itée	2,95 %
Brookfield Asset Management inc.	4,31 %		
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	4,15 %		48,03 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	15,01	3,14	8,12	15,01	30,59	13,28	10,51	10,66	11,30	7,56	7,37
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,77	21,59	(6,31)	9,39	15,37	(3,74)	14,49	19,93	10,24	(21,41)
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021

	Répartition
Court terme	(0,10) %
Unités du fonds sous-jacent	100,10 %
	100,00 %

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fidelity Frontière Nord^{MD}

Actif net : 296,1 millions \$

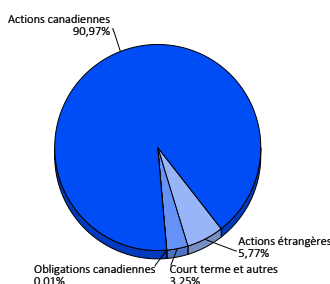
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	28,49 %
Industrie	13,12 %
Technologies de l'information	12,34 %
Matériaux	8,27 %
Énergie	7,53 %
Consommation discrétionnaire	6,91 %
Biens de consommation de base	4,98 %
Services de communication	3,58 %
Services aux collectivités	2,76 %
Santé	1,59 %
Immobilier	1,40 %
Total	90,97 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	Brookfield Asset Management inc.
La Banque Toronto-Dominion	Thomson Reuters Corp.
Dollarama inc.	Banque de Nouvelle-Écosse
Suncor Energy inc.	CGI inc.
Shopify inc.	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV

Les 10 principaux titres représentent 37,81 % 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 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 1999
Fonds	16,02	3,03	8,53	16,02	32,53	17,75	13,63	12,55	11,81	10,77	10,81
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	12,69	19,89	(2,88)	7,26	12,52	0,37	16,14	25,29	10,75	(6,03)
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,08) %
Unités du fonds sous-jacent	100,08 %
	100,00 %

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

Actions canadiennes de recherche responsable (MFS)

Code du Fonds : 514
Date de création : décembre 2004

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

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 canadiens	90 %	100 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds responsable d'actions canadiennes de recherche MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

Actif net : 7,2 millions \$

Épargne et retraite collectives

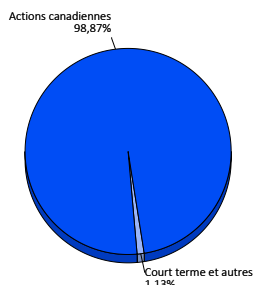
Commentaire

Le Fonds est investi principalement dans les titres de sociétés canadiennes considérées comme les meilleures par les équipes de recherche affectées au marché canadien. Le Fonds est conçu pour être largement diversifié par secteurs. Le Fonds est composé généralement de 45 à 75 titres.

Le Fonds n'investit pas dans les titres d'un émetteur qui, selon MFS exerce ses principales activités dans les domaines suivants : la production de boissons alcoolisées, la production de produits du tabac, la production ou la distribution d'armes, l'exploitation d'un casino et la production ou le commerce de matériel pornographique. De plus, d'après les renseignements obtenus par MFS, les sociétés dont une bonne partie des activités d'exploitation ou des fournisseurs ne respectent pas les normes de travail locales, ou celles dont l'impact négatif sur l'environnement est plus important que la moyenne de leurs pairs, ne seront pas prises en considération.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	31,04 %
Industrie	14,90 %
Technologies de l'information	13,56 %
Énergie	12,33 %
Matériaux	8,55 %
Services de communication	4,82 %
Services aux collectivités	4,49 %
Consommation discrétionnaire	4,17 %
Biens de consommation de base	2,71 %
Immobilier	2,15 %
Santé	0,15 %
Total	98,87 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	8,13 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,50 %
La Banque Toronto-Dominion	7,59 %	Franco-Nevada corp.	3,19 %
Shopify inc.	7,18 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,87 %
Banque de Nouvelle-Écosse	5,34 %	Canadian Natural Resources Itée	2,54 %
Brookfield Asset Management inc.	4,79 %		
TC Energy Corp.	4,00 %		
			49,13 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	14,57	3,07	7,59	14,57	30,44	13,90	11,24	11,35	11,65	8,33	8,11
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	7,88	22,98	(5,98)	8,79	15,91	(4,42)	14,24	19,16	13,15	(16,05)
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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 à petite capitalisation

Code du Fonds : 870
Date de lancement : janvier 2018
Date de création : janvier 2014

Gestionnaire de portefeuille



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 : 301,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

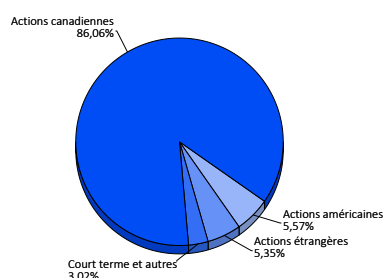
Commentaire

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	16,43 %
Industrie	15,19 %
Matériaux	14,48 %
Immobilier	9,69 %
Consommation discrétionnaire	6,49 %
Finance	5,70 %
Technologies de l'information	4,53 %
Services de communication	4,16 %
Santé	3,69 %
Services aux collectivités	3,54 %
Biens de consommation de base	2,16 %

86,06 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Gouvernement du Canada, 0,111 %, 2021-09-16	2,77 %	Birchcliff Energy Ltée	1,41 %
Canadian Western Bank	2,14 %	Aritzia inc., SV	1,30 %
ATS Automation Tooling Systems inc.	1,82 %	Colliers International Group inc.	1,29 %
Shaw Communications inc., catégorie B	1,56 %	Finning International inc.	1,22 %
West Fraser Timber co. Ltée	1,52 %	Enerplus corp.	1,19 %
			16,22 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2014
Fonds	20,69	2,95	11,40	20,69	57,87	28,37	15,86	14,74*	14,81*	-	11,03
Indice de référence ²	19,78	0,49	9,15	19,78	57,72	19,09	9,23	8,26	7,34	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	25,15	23,89	(14,36)*	11,80*	21,01*	(0,45)*	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 147,1 millions \$

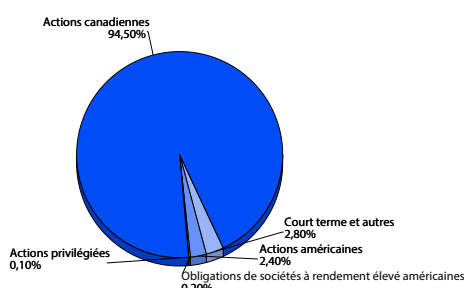
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	23,30 %
Énergie	14,80 %
Industrie	14,10 %
Consommation discrétionnaire	14,10 %
Matériaux	13,20 %
Biens de consommation de base	4,90 %
Services aux collectivités	4,50 %
Santé	2,80 %
Technologies de l'information	2,60 %
Services de communication	1,90 %
Total	96,20 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Canadian Western Bank	5,60 %	Industries Lassonde inc., SV	4,00 %
AltaGas Itée	5,50 %	Freehold Royalties Ltd.	3,90 %
E-L Financial corp. Itée	5,00 %	Aritzia inc., SV	3,20 %
iA Financial Corporation Inc.	4,90 %	Information Services corp.	3,20 %
Parkland Corp.	4,30 %	Superior Plus LP	3,00 %
		Total	42,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	22,20	1,45	7,95	22,20	50,04	15,58	9,92	9,76	10,03	12,07	9,93
Indice de référence ²	19,78	0,49	9,15	19,78	57,72	19,09	9,23	8,26	7,34	3,56	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	3,37	18,67	(9,70)	4,96	25,86	(4,18)	8,95	41,28	23,49	(0,54)
Indice de référence ²	12,87	15,84	(18,17)	2,75	38,48	(13,31)	(2,34)	7,60	(2,23)	(16,43)

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

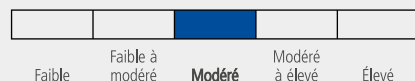
Indiciel

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 : 93,9 millions \$

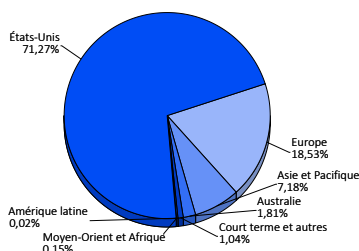
Épargne et retraite collectives

Commentaire

BlackRock utilise une approche indicelle 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Finance	24,43 %
Technologies de l'information	18,76 %
Santé	10,97 %
Consommation discrétionnaire	10,72 %
Industrie	9,12 %
Services de communication	7,93 %
Biens de consommation de base	6,22 %
Matériaux	3,60 %
Énergie	2,54 %
Services aux collectivités	2,35 %
Immobilier	2,32 %
Total	98,96 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

iShares MSCI Emerging Markets Index ETF	13,30 %	Alphabet inc., catégorie A	1,21 %
Apple inc.	3,54 %	Alphabet inc., catégorie C	1,17 %
Microsoft corp.	3,36 %	Berkshire Hathaway Inc., Cat. B	0,87 %
Amazon.com inc.	2,43 %	Tesla, inc.	0,86 %
Facebook Inc., catégorie A	1,37 %	Nvidia corp.	0,82 %
		Total	28,93 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	9,08	3,73	5,28	9,08	25,40	15,26	11,87	11,94	13,32	12,68*	14,27
Indice de référence ²	8,93	3,89	5,73	8,93	26,44	16,19	12,38	12,33	13,64	12,91	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	12,59	20,14	(0,89)	16,27	4,03	18,10	13,65	30,16	13,98*	(4,61)*
Indice de référence ²	14,54	20,17	(0,98)	16,08	3,66	18,06	13,67	31,86	13,89	(4,78)

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021

	Répartition
Court terme	0,60 %
Unités du fonds sous-jacent	99,40 %
Total	100,00 %

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

Actions mondiales

Code du Fonds : 707
Date de lancement : novembre 2011
Date de création : juillet 2009

Gestionnaire de portefeuille



Jean-Pierre Chevalier, CFA
Pierre Chapdelaine, CFA
Sevgi Ipek, 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

Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

	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 IA Clarington de valeur mondial

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,19) %
Unités du fonds sous-jacent	100,19 %
	100,00 %

Actif net : 124,6 millions \$

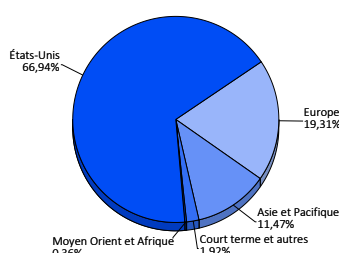
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire du Fonds combine deux méthodes d'approche : une descendante, que l'on applique aux répartitions géographique et sectorielle, et une ascendante pour la sélection des titres. Il choisit des actions de sociétés reconnues comme étant des chefs de file profitant d'une croissance des bénéfices, 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. Le gestionnaire évalue le potentiel de croissance de chaque industrie et de chaque économie régionale, y compris les produits précis, la taille du marché, ainsi que les relations du Fonds en termes de potentiel de croissance économique à long terme avec différentes régions économiques

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	21,75 %
Santé	14,16 %
Finance	12,01 %
Consommation discrétionnaire	11,29 %
Industrie	10,29 %
Services de communication	9,25 %
Biens de consommation de base	6,44 %
Matériaux	4,54 %
Immobilier	3,15 %
Énergie	2,64 %
Services aux collectivités	2,56 %
	98,08 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	4,61 %	UnitedHealth Group inc.	1,29 %
Alphabet inc.	3,34 %	Johnson & Johnson	1,22 %
Apple inc.	3,19 %	Medtronic PLC	1,16 %
Amazon.com inc.	3,02 %	Bristol-Myers Squibb co.	1,08 %
Facebook inc.	1,53 %	JPMorgan Chase & co.	1,06 %
			21,50 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	9,27	2,97	5,24	9,27	23,42	16,88	10,51	11,25	11,96	12,38	12,19
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	13,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	14,46	20,78	(6,73)	17,22	(1,38)	23,37	13,84	35,78	14,27	(8,15)
Indice de référence ²	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31	(3,41)

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

TD 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 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

Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions mondiales élargi *Émeraude* TD

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,46) %
Unités du fonds sous-jacent	100,46 %
	100,00 %

Actif net : 191,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

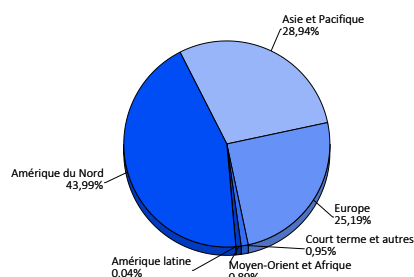
Commentaire

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Public Storage	1,17 %	Republic Services inc.	1,03 %
Admiral Group PLC	1,14 %	Toyota Motor corp.	1,01 %
Berkshire Hathaway Finance corp., catégorie B	1,08 %	Wolters Kluwer NV	1,01 %
Rogers Communications Inc.	1,05 %	Oracle corp.	1,01 %
Procter & Gamble co.	1,04 %	George Weston Itée	1,00 %
			10,54 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	5,70	2,62	3,55	5,70	9,32	(1,07)	2,25	3,46	5,16	10,29*	10,29
Indice de référence ²	9,16	3,85	5,81	9,16	26,62	16,09	12,28	12,25	13,53	12,67	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(11,32)	14,55	1,44	11,17	8,43	15,83	19,55	27,78	10,19*	-
Indice de référence ²	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 (Hexavest)

Code du Fonds : 500
Date de lancement : janvier 2009
Date de création : août 2005

Gestionnaire de portefeuille



HEXAVEST

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 %
Actions	90 %	100 %
Devises	40 %	100 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Hexavest mondial

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,21) %
Unités du fonds sous-jacent	100,21 %
	100,00 %

Actif net : 32,4 millions \$

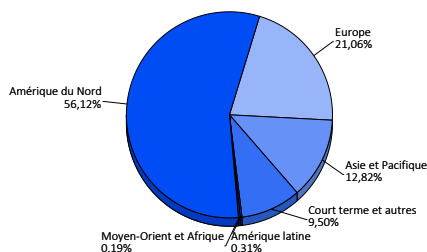
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est investi dans des titres de participation liés aux marchés boursiers mondiaux. Le Fonds est géré en fonction d'une approche qui consiste à gérer activement chacun des niveaux décisionnels (répartition régionale, choix de pays, répartition sectorielle, sélection de titres et gestion des devises) de façon à diversifier les sources de valeur ajoutée et à réduire le risque lié au portefeuille. Les gestionnaires accordent une grande importance à la préservation du capital de leurs clients. Les principales décisions sont guidées par une analyse fondamentale des facteurs macroéconomiques (style « Top-Down ») et elles sont appuyées par des modèles quantitatifs développés à l'interne.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	2,93 %	JPMorgan Chase & co.	1,30 %
Apple inc.	1,82 %	Roche Holdings AG	1,19 %
Johnson & Johnson	1,59 %	Amazon.com inc.	0,99 %
Nestlé SA	1,51 %	Target corp.	0,92 %
Alphabet inc., catégorie A	1,41 %	Procter & Gamble co.	0,89 %

14,55 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis août 2005
Fonds	6,25	2,57	4,14	6,25	16,80	5,93	5,53	5,88	6,90	10,86	7,78
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	13,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(1,70)	14,41	1,23	7,83	8,81	20,18	14,98	32,50	9,77	0,11
Indice de référence ²	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31	(3,41)

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 (couvert en \$ CA) (Hexavest)

Code du Fonds : 865
Date de création : novembre 2009

Actif net : 2,3 millions \$

Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille



HEXAVEST

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 %
Actions	90 %	100 %
Devises	0 %	100 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Hexavest mondial

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

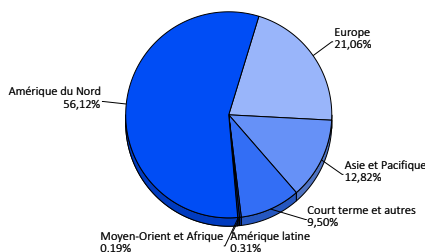
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,08) %
Unités du fonds sous-jacent	100,08 %
	100,00 %

Commentaire

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. Le Fonds est investi dans des titres de participation liés aux marchés boursiers mondiaux. Il est géré en fonction d'une approche qui consiste à gérer activement chacun des aspects décisionnels (répartition régionale, choix de pays, répartition sectorielle, sélection de titres et gestion des devises) de façon à diversifier les sources de valeur ajoutée et à réduire le risque lié au portefeuille. Les gestionnaires accordent une grande importance à la préservation du capital de leurs clients. Les principales décisions sont guidées par une analyse fondamentale des facteurs macroéconomiques (style « Top-Down ») et elles sont appuyées par des modèles quantitatifs développés à l'interne.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Exposition aux devises du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Canada	98,57 %
États-Unis	4,05 %
Euro	-2,74 %
Europe - Autre	-4,07 %
Japon	4,90 %
Pacifique - Autre	-2,33 %
Marchés émergents	1,61 %
	100,00 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	2,93 %	JPMorgan Chase & co.	1,30 %
Apple inc.	1,82 %	Roche Holdings AG	1,19 %
Johnson & Johnson	1,59 %	Amazon.com inc.	0,99 %
Nestlé SA	1,51 %	Target corp.	0,92 %
Alphabet inc., catégorie A	1,41 %	Procter & Gamble co.	0,89 %
			14,55 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,45	0,89	5,45	10,45	26,17	7,66	6,90	6,51	7,52	9,07	8,82
Indice de référence ²	14,19	2,34	7,58	14,19	36,89	18,91	14,70	13,73	14,73	11,72	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(3,10)	19,96	(6,04)	11,71	14,19	2,58	11,08	26,98	12,50	(2,42)
Indice de référence ²	13,48	27,34	(7,38)	18,48	9,00	2,08	9,81	28,87	15,71	(5,49)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - Monde (\$ local) (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 (QV)

Code du Fonds : 534
Date de création : décembre 2006

Gestionnaire de portefeuille



Joe Jugovic, CFA
Mathew Hermay, CFA

Objectifs du Fonds

- Vise une 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 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds IA Clarington d'actions mondiales

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,09 %
Unités du fonds sous-jacent	99,91 %
	100,00 %

Actif net : 5,9 millions \$

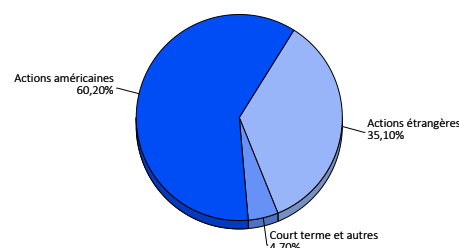
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire de portefeuille sélectionne les meilleures grandes sociétés établies à l'extérieur du Canada en ayant recours à une méthode de placement ascendante qui privilégie surtout l'analyse de l'entreprise et l'évaluation fondamentale et, en deuxième lieu, examine la position concurrentielle, la devise et les perspectives de croissance économique du pays. Les entreprises choisies doivent également avoir la capacité à verser des dividendes et à augmenter leurs versements. Le portefeuille met l'accent sur une participation à long terme dans des entreprises dotées d'avantages concurrentiels durables, et est typiquement concentré de 25 à 40 titres de sociétés à moyenne et à grande capitalisation opérant dans des pays développés du monde entier, qui diffère de l'indice.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Santé	19,20 %
Consommation discrétionnaire	18,80 %
Finance	18,20 %
Énergie	8,70 %
Technologies de l'information	7,40 %
Industrie	7,30 %
Biens de consommation de base	6,80 %
Services de communication	5,90 %
Matériaux	2,20 %
Services aux collectivités	1,00 %
	95,50 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Centene corp.	4,80 %	UnitedHealth Group inc.	3,60 %
Bank Ozk inc.	4,20 %	Novartis AG, 4,400 %, 2044-05-06	3,40 %
EOG Resources inc.	4,00 %	Royal Dutch Shell PLC	3,40 %
Svenska Handelsbanken AB	3,80 %	Facebook inc.	3,20 %
Compass Group PLC	3,70 %	Citrix Systems, inc.	3,10 %
			37,20 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	14,06	1,53	2,38	14,06	29,90	10,67	6,17	8,38	10,19	10,57	6,02
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	12,67	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	1,39	11,83	(2,56)	15,41	10,97	11,39	11,16	24,46	15,66	(2,18)
Indice de référence ²	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,57	24,86	13,44	(0,72)

¹ Depuis le début de l'année

² Depuis le 1^{er} juillet 2014 : Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)

Avant le 1^{er} juillet 2014 : Indice S&P Citigroup High Income Equity (\$ CA). 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.

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

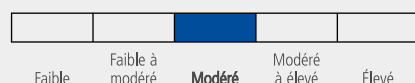
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Actif net : 19,4 millions \$

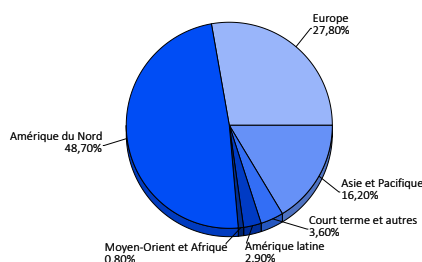
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

3M co.	3,10 %	Walgreens Boots Alliance, Inc.	2,70 %
T. Rowe Price Group, inc.	2,90 %	BorgWarner Inc.	2,60 %
Berkshire Hathaway Inc.	2,80 %	Raytheon Company	2,60 %
Intel corp.	2,80 %	C.H. Robinson Worldwide, inc.	2,50 %
The Walt Disney co.	2,80 %	Eagle Materials	2,30 %
			27,10 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	12,02	0,75	3,14	12,02	35,83	11,05	8,09	9,08	11,06	11,04*	12,01
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	13,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	3,48	16,40	(4,19)	13,38	12,14	10,69	11,07	32,54	11,17	(4,02)*
Indice de référence ²	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31	(3,41)

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 sans combustibles fossiles (Jarislowsky)

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

- Firms 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions globales sans combustibles fossiles Jarislowsky, Fraser

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

Actif net : 4,4 millions \$



Épargne et retraite collectives

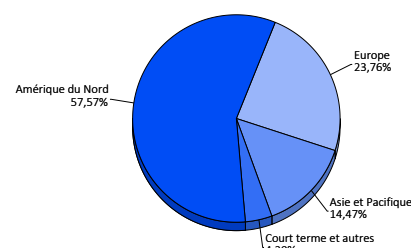
Commentaire

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Santé	18,93 %
Technologies de l'information	16,94 %
Consommation discrétionnaire	14,87 %
Finance	14,15 %
Services de communication	10,57 %
Industrie	9,63 %
Biens de consommation de base	6,33 %
Matériaux	4,38 %
	95,80 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	5,70 %	Boston Scientific corp.	2,80 %
Amazon.com inc.	4,50 %	Copart inc.	2,70 %
Alphabet inc., catégorie A	4,10 %	Becton Dickinson & co.	2,60 %
Facebook inc.	4,10 %	MasterCard inc.	2,50 %
UnitedHealth Group inc.	2,90 %	ASML Holding NV	2,50 %
			34,40 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,68	2,65	5,63	8,68	22,81*	16,37*	14,58*	13,79*	-	-	9,81
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	14,66*	23,21*	2,35*	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

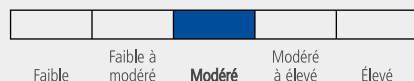
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,15) %
Unités du fonds sous-jacent	100,15 %
	100,00 %

Actif net : 82,1 millions \$

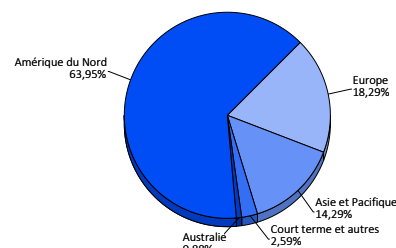
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	4,46 %	Tencent Holdings Ltd.	1,74 %
Amazon.com inc.	3,05 %	Adobe Inc.	1,68 %
Facebook inc.	2,00 %	Salesforce.com inc.	1,63 %
Alphabet inc., catégorie A	1,86 %	Apple inc.	1,53 %
Visa inc.	1,77 %	Aon PLC	1,45 %
			21,17 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,92	3,14	6,00	8,92	23,92	16,75	13,97	13,90	14,95	13,78	5,77
Indice de référence ²	9,16	3,85	5,81	9,16	26,62	16,09	12,28	12,25	13,49	12,68	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	14,70	26,64	(0,48)	18,51	2,08	19,83	12,52	33,71	12,99	(5,71)
Indice de référence ²	14,22	20,20	(1,26)	15,69	4,65	16,48	13,61	31,28	13,61	(5,26)

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 Sélect Fidelity

Code du Fonds : 863
Date de création : novembre 2009

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 %	20 %
Titres de participation étrangers	80 %	100 %

Les pondérations sectorielles peuvent varier entre + et - 2,5 % par rapport à l'indice.

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fiducie Fidelity Sélect Actions Mondiales

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 6,0 millions \$

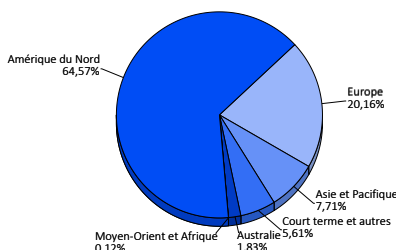
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire adopte une méthode novatrice qui tire parti des capacités de recherche fondamentale de Fidelity en alliant la sélection qualitative des titres à la gestion quantitative du risque. L'univers de placements est constitué de titres de sociétés que nos analystes jugent attrayantes dans les régions suivantes : Amérique du Nord, Japon, Royaume-Uni, Europe (hors Royaume-Uni) et Pacifique (hors Japon). L'approche utilisée se sert d'un modèle quantitatif pour rapprocher la pondération régionale du portefeuille à celle de son indice. Cette approche permet de diversifier le risque spécifique, de réduire les erreurs de suivi et le risque factoriel, et de contrôler les coûts liés aux opérations.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Fidelity U.S. Money Market Investment Trust	Facebook inc.
Microsoft corp.	Nvidia corp.
Apple inc.	Alphabet Holding Company inc., catégorie C
Amazon.com inc.	Marvell Technology inc.
S&P 500 Emini Septembre 2021	MSCI EAFE septembre 2021

Les 10 principaux titres représentent 23,06 % 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 30 juin 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	10,58	4,28	6,85	10,58	27,11	17,61	12,74	12,64	13,47	13,41	12,24
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	13,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,08	22,10	(2,85)	14,94	0,27	20,03	14,54	36,82	16,13	(6,20)
Indice de référence ²	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31	(3,41)

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 (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

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

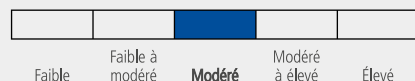
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,21) %
Unités du fonds sous-jacent	100,21 %
	100,00 %

Actif net : 435,2 millions \$

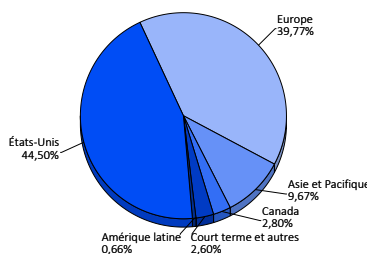
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Wolters Kluwer NV	4,06 %	Marsh & McLennan Companies, inc.	3,03 %
Alphabet inc., catégorie C	4,05 %	CDW corp.	2,96 %
Microsoft corp.	3,86 %	KDDI corp.	2,86 %
Aon PLC	3,14 %	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	2,80 %
Intercontinental Exchange inc.	3,11 %	Roche Holdings AG	2,57 %
			32,44 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	9,32	3,87	6,90	9,32	19,93	14,45	13,87	14,04	14,22	15,42*	13,47
Indice de référence ²	9,16	3,85	5,81	9,16	26,62	16,09	12,28	12,25	13,39	13,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	11,26	22,28	5,68	19,11	0,73	23,31*	15,92*	35,97*	18,35*	4,58*
Indice de référence ²	14,22	20,20	(1,26)	15,69	3,62	18,26	14,46	35,42	13,31	(3,41)

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 (PH&N)

Code du Fonds : 724
Date de création : avril 2020

Actif net : 17,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

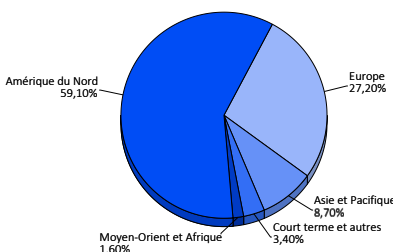
Fonds d'actions mondiales Phillips, Hager & North

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Finance	19,10 %
Consommation discrétionnaire	14,90 %
Technologies de l'information	14,40 %
Santé	12,90 %
Industrie	10,60 %
Services de communication	7,80 %
Biens de consommation de base	6,70 %
Matériaux	5,60 %
Énergie	2,30 %
Services aux collectivités	2,30 %
Total	96,60 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	5,60 %	First Republic Bank	3,90 %
Alphabet inc., catégorie A	5,40 %	Amazon.com inc.	3,60 %
Roche Holdings AG	4,60 %	SVB Financial Group	3,60 %
Deutsche Post	4,20 %	The Blackstone Group LP	3,60 %
UnitedHealth Group inc.	4,00 %	Danaher corp.	3,50 %
		Total	42,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,03	3,56	8,14	8,03	33,31	21,42*	17,12*	18,65*	18,96*	-	36,38
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	26,45*	26,33*	2,04*	26,83*	1,31*	24,95*	17,67*	33,34*	-	-
Indice de référence ²	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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,70) %
Unités du fonds sous-jacent	100,70 %
	100,00 %

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

Actions mondiales (Baillie Gifford)

Code du Fonds : 331
Date de création : mars 2020

Actif net : 205,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Baillie Gifford Global Alpha

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

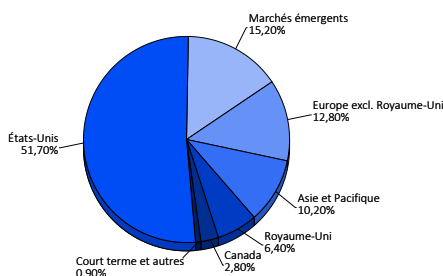
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,14 %
Unités du fonds sous-jacent	99,86 %
	100,00 %

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Naspers	2,90 %	Sea Ltd.	2,30 %
Moody's corp.	2,70 %	Amazon.com inc.	2,10 %
Shopify inc.	2,30 %	TSMC	2,00 %
Microsoft corp.	2,30 %	Anthem inc.	2,00 %
Alphabet Inc.	2,30 %	MasterCard inc.	2,00 %
			22,90 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,01	5,87	5,91	8,01	33,19	25,98*	18,60*	18,87*	20,82*	17,37*	59,94
Indice de référence ²	9,16	3,85	5,81	9,16	26,62	16,09	12,28	12,25	13,53	12,67	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	34,52*	26,78*	(1,43)*	26,64*	2,50*	21,72*	14,60*	39,24*	15,45*	(4,31)*
Indice de référence ²	14,22	20,20	(1,26)	15,83	4,13	17,10	13,55	31,04	13,56	(5,05)

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)

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

- Firms 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Baillie Gifford Actions mondiales socialement responsables

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,10 %
Unités du fonds sous-jacent	99,90 %
	100,00 %

Actif net : 20,8 millions \$



Épargne et retraite collectives

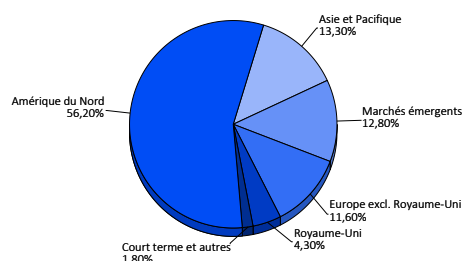
Commentaire

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Shopify inc.	5,40 %	MarketAxess Holdings Inc.	2,60 %
Tesla, inc.	3,00 %	TSMC	2,50 %
Amazon.com inc.	2,90 %	STAAR Surgical	2,40 %
Upwork inc.	2,70 %	Netflix inc.	2,20 %
Chegg inc.	2,60 %	Wayfair	2,10 %
			28,40 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	6,79	8,25	5,78	6,79	39,92*	37,29*	-	-	-	-	11,87
Indice de référence ²	9,16	3,85	5,81	9,16	26,62	16,09	-	-	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	71,34*	23,25*	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Unités du fond sous-jacent

Fonds Fisher Investments Global Small Cap Unit Trust

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,66 %
Unités du fonds sous-jacent	99,34 %
	100,00 %

Actif net : 77,2 millions \$

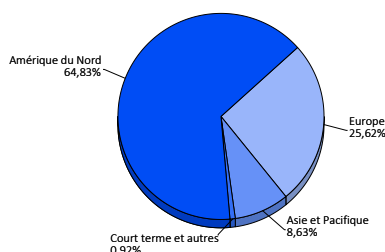
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Align Technology inc.	3,99 %	MKS Instruments Inc.	2,56 %
Ashtead Group	3,61 %	Domino's Pizza inc.	2,49 %
HubSpot inc.	3,18 %	Charles River Laboratories International Inc.	2,40 %
Fair Isaac Corp.	3,16 %	Qorvo Inc.	2,39 %
SVB Financial Group	2,85 %	Bechtel AG	2,36 %
			28,99 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2019
Fonds	8,53	3,90	4,71	8,53	38,45	23,15	13,55*	16,81*	20,07*	-	23,31
Indice de référence ²	11,87	2,75	3,54	11,87	39,53	17,69	10,37	11,94	13,74	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	32,19	21,79*	(4,44)*	25,21*	7,51*	27,24*	11,88*	50,39*	-	-
Indice de référence ²	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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)
Class B

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,77 %
Unités du fonds sous-jacent	99,23 %
	100,00 %

Actif net : 2,0 millions \$

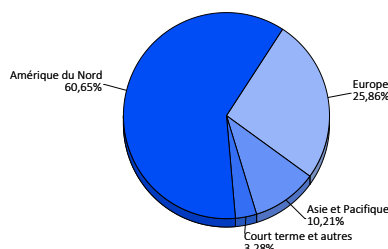
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

FlatexDegiro AG	2,51 %	MKS Instruments Inc.	1,66 %
East West Bancorp Inc.	2,28 %	National Storage Affiliates Trust	1,65 %
Commerce Bancshares Inc.	2,08 %	Arcadis NV	1,58 %
Cactus inc. catégorie A	1,98 %	Gates Industrial Corporation PLC	1,55 %
Stelco Holdings Inc.	1,71 %	Royal Unibrew AS	1,50 %
			18,50 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2019
Fonds	15,05	2,83	6,04	15,05	35,35	14,97	6,54*	9,34*	10,31*	13,05*	15,33
Indice de référence ²	11,87	2,75	3,54	11,87	39,53	17,69	10,37	11,94	13,74	13,84	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,84	21,22*	(13,72)*	16,05*	(0,49)*	22,49*	18,14*	47,76*	17,14*	(7,49)*
Indice de référence ²	14,43	20,37	(5,69)	14,95	9,87	19,44	11,61	42,10	15,57	(6,65)

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

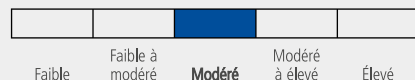
Indiciel

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,06 %
Unités du fonds sous-jacent	99,94 %
	100,00 %

Actif net : 202,8 millions \$

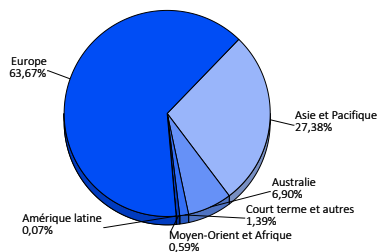
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Nestlé SA	2,09 %	Toyota Motor corp.	1,08 %
ASML Holding NV	1,68 %	AstraZeneca Group PLC	0,92 %
Roche Holdings AG	1,54 %	Unilever PLC	0,90 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	1,27 %	AIA Group Ltd.	0,87 %
Novartis AG, enregistré	1,18 %	SAP	0,86 %
			12,39 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 1999
Fonds	5,88	1,36	3,68	5,88	20,42	9,24	6,29	6,83	9,40	8,76	3,30
Indice de référence ²	5,78	1,35	3,62	5,78	20,33	9,08	6,11	6,63	9,23	8,56	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,04	16,20	(5,84)	16,97	(2,34)	19,21	3,79	31,21	15,00	(9,66)
Indice de référence ²	5,92	15,85	(6,03)	16,82	(2,49)	18,95	3,67	31,02	14,72	(9,97)

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



Pierre Chapdelaine, CFA
Sevgi Ipek, 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

Croissance à un prix raisonnable

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Titres de participation étrangers	85 %	100 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 541,3 millions \$

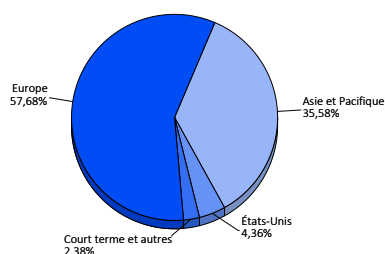
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le gestionnaire du Fonds utilise une approche multidimensionnelle qui combine une approche descendante pour la répartition géographique et sectorielle, ainsi qu'une approche ascendante pour la sélection de titres. La philosophie du gestionnaire est de générer un portefeuille diversifié composé principalement de titres de sociétés à grande capitalisation offrant de bonnes perspectives de croissance de bénéfices, tout en maintenant un taux raisonnable de volatilité, et ce, à prix abordable. Le gestionnaire utilise alors des outils à la fois quantitatifs et qualitatifs. Des thèmes d'investissement sont utilisés afin de déterminer promptement les tendances macroéconomiques ainsi que les grands thèmes mondiaux qui pourraient avoir des effets sur la conjoncture d'investissement locale et régionale.

Composition du Fonds

Au 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions internationales

Finance	16,80 %
Industrie	13,58 %
Consommation discrétionnaire	12,74 %
Santé	12,46 %
Technologies de l'information	11,68 %
Matériaux	9,30 %
Biens de consommation de base	9,24 %
Services de communication	4,12 %
Services aux collectivités	3,49 %
Immobilier	2,55 %
Énergie	1,66 %
	97,62 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Nestlé SA	2,91 %	Samsung Electronics Co. Ltd.	1,94 %
ASML Holding NV	2,76 %	AstraZeneca Group PLC	1,87 %
Tencent Holdings Ltd.	2,23 %	Vonovia SE	1,79 %
Rio Tinto Ltd.	1,99 %	Essilor International SA	1,72 %
Schneider Electric SA	1,96 %	CRH PLC	1,72 %
			20,89 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	2,44	0,82	2,64	2,44	15,71	10,16	5,73	7,30	9,24	8,84	9,76
Indice de référence ²	5,78	1,35	3,62	5,78	20,33	9,08	6,11	6,63	9,19	8,57	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,98	19,79	(9,58)	21,69	(5,59)	24,41	4,10	30,89	16,32	(12,18)
Indice de référence ²	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77	(10,16)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice MSCI - EAO (\$ 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 (Hexavest)

Code du Fonds : 852
Date de lancement : décembre 2004
Date de création : avril 2004

Gestionnaire de portefeuille



HEXAVEST

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

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Hexavest Europac

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 17,2 millions \$

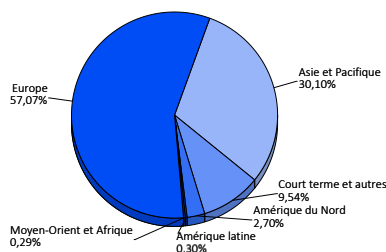
Épargne et retraite collectives

Commentaire

Le Fonds est investi dans des titres de participation liés aux marchés boursiers de l'Europe et du bassin du Pacifique. Le Fonds est géré en fonction d'une approche qui consiste à gérer activement chacun des niveaux décisionnels (répartition régionale, choix de pays, répartition sectorielle, sélection de titres et gestion des devises) de façon à diversifier les sources de valeur ajoutée et à réduire le risque lié au portefeuille. Les gestionnaires accordent une grande importance à la préservation du capital de leurs clients. Les principales décisions sont guidées par une analyse fondamentale des facteurs macroéconomiques (style top-down) et elles sont appuyées par des modèles quantitatifs développés à l'interne.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Nestlé SA	3,06 %	Diageo PLC	1,62 %
Roche Holding AG-Genusschein	2,48 %	Toyota Motor corp.	1,51 %
AstraZeneca Group PLC	1,93 %	GlaxoSmithKline PLC	1,43 %
Novo Nordisk AS, catégorie B	1,83 %	Unilever PLC	1,33 %
Novartis AG, enregistré	1,64 %	Sanofi-Aventis	1,15 %
			17,98 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis avr. 2004
Fonds	2,50	0,98	3,29	2,50	9,07	1,03	1,02	1,78	4,31	6,85	4,96
Indice de référence ²	5,78	1,35	3,62	5,78	20,33	9,08	6,11	6,63	9,19	8,57	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(5,69)	11,34	(2,29)	10,03	0,61	19,21	4,93	29,26	11,68	(6,49)
Indice de référence ²	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77	(10,16)

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 (Aberdeen)

Code du Fonds : 121
Date de création : novembre 2013

Gestionnaire de portefeuille

Aberdeen Standard Investments

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Underlying Fund

Fonds Aberdeen Canada EAFE Plus Equity

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,03 %
Unités du fonds sous-jacent	99,97 %
	100,00 %

Actif net : 6,8 millions \$

Épargne et retraite collectives

Commentaire

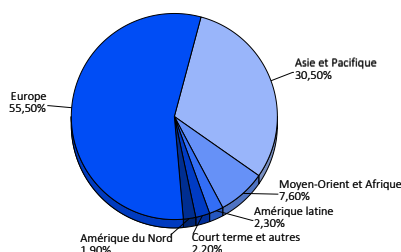
La stratégie du Fonds à l'égard des actions internationales s'articule autour d'une approche des « meilleures idées d'investissement », fondées sur de fortes convictions, qui vise à permettre à l'équipe responsable des actions mondiales de tirer profit de l'expertise de ses équipes de recherche régionales 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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	4,20 %	Deutsche Börse AG	3,10 %
Tencent Holdings Ltd.	3,80 %	L'Oréal SA	2,90 %
AIA Group Ltd.	3,80 %	AVEVA Group PLC	2,70 %
Diageo PLC	3,50 %	Nice	2,70 %
Keyence corp.	3,20 %	Hermes International	2,70 %
			32,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	4,80	3,71	7,57	4,80	23,75	15,85	12,43	11,02	12,36	9,63*	9,40
Indice de référence ²	6,10	1,84	3,92	6,10	23,39	10,65	7,20	7,56	9,99	8,12	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	19,02	18,82	(2,86)	19,15	4,19	2,92	5,98	16,95*	13,62*	(1,25)*
Indice de référence ²	8,71	15,37	(6,47)	18,69	1,37	12,55	4,86	23,25	14,29	(11,76)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions internationales JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 14,7 millions \$

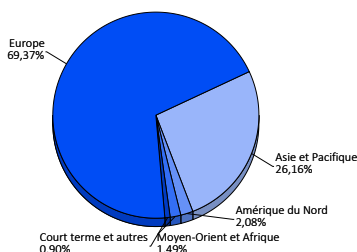
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Keyence corp.	4,40 %	ASML Holding NV	3,20 %
Nestlé SA	3,90 %	Unilever PLC	3,10 %
Roche Holdings AG	3,80 %	Schneider Electric SA	3,00 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	3,80 %	SAP AG	2,90 %
Air Liquide SA	3,50 %	Sika Ag	2,80 %
			34,40 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2002
Fonds	5,94	2,04	5,31	5,94	19,05	10,83	8,99	8,62	10,93	10,25	5,65
Indice de référence ²	5,78	1,35	3,62	5,78	20,33	9,08	6,11	6,63	9,19	8,57	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,84	20,58	(6,67)	19,23	(1,19)	17,11	3,54	28,35	20,27	(1,00)
Indice de référence ²	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77	(10,16)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Mawer International Equity

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,09) %
Unités du fonds sous-jacent	100,09 %
	100,00 %

Actif net : 63,0 millions \$

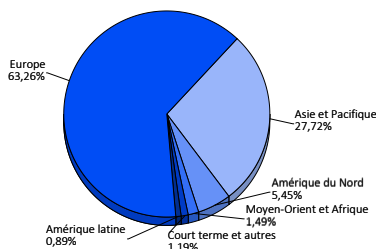
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Wolters Klumer NV	4,98 %	RELX PLC	2,75 %
LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	4,43 %	Roche Holdings AG	2,48 %
Aon PLC	4,27 %	Tencent Holdings Ltd.	2,47 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	4,14 %	Air Liquide SA	2,35 %
Bunzl PLC, 4,610 %, 2023-04-27	3,56 %	Samsung Electronics Co. Ltd.	2,33 %
33,76 %			

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	3,59	1,82	3,92	3,59	17,95	11,04	8,50	9,33	10,42	11,90*	12,04
Indice de référence ²	6,10	1,84	3,92	6,10	23,39	10,65	7,20	7,56	9,89	8,92	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	13,67	15,97	(2,72)	24,20	(1,83)	23,03	13,13	24,54*	21,13*	(6,05)*
Indice de référence ²	8,71	15,37	(6,47)	18,69	(2,55)	18,33	3,73	31,26	14,77	(10,16)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions internationales MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,19) %
Unités du fonds sous-jacent	100,19 %
	100,00 %

Actif net : 28,0 millions \$

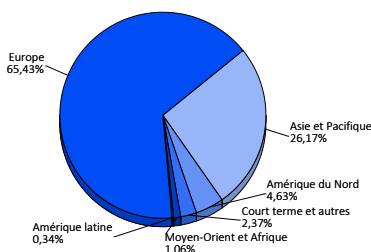
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Nestlé SA	3,85 %	LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SA	2,53 %
Schneider Electric SA	3,11 %	SAP SE ADR	2,26 %
Roche Holdings AG	3,09 %	Hitachi, Ltd.	2,22 %
Air Liquide SA	2,81 %	Novo Nordisk AS	2,11 %
Alia Group Ltd.	2,66 %	Capgemini SE	1,92 %
			26,56 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	5,63	1,78	5,64	5,63	20,20	11,53	10,20	9,95	12,44	10,73	6,62
Indice de référence ²	5,78	1,35	3,62	5,78	20,33	9,08	6,11	6,63	9,19	8,57	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,69	22,83	(2,44)	20,39	(2,47)	21,03	3,58	27,70	17,93	(8,05)
Indice de référence ²	5,92	15,85	(6,03)	16,68	(2,01)	18,33	3,73	31,26	14,77	(10,16)

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 indiciaire en investissant directement dans des actions émises sur l'indice S&P 500

Style de gestion

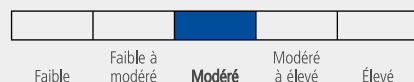
Indiciel

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 : 221,7 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	26,39 %
Santé	12,36 %
Consommation discrétionnaire	12,02 %
Services de communication	11,07 %
Finance	10,79 %
Industrie	7,89 %
Biens de consommation de base	5,82 %
Énergie	2,84 %
Immobilier	2,56 %
Services aux collectivités	2,44 %
Matériaux	2,12 %
	96,30 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Apple inc.	5,87 %	Alphabet inc., catégorie C	1,95 %
Microsoft corp.	5,58 %	Berkshire Hathaway Finance corp., catégorie B	1,44 %
Amazon.com inc.	4,03 %	Tesla, inc.	1,43 %
Facebook Inc., catégorie A	2,28 %	Nvidia corp.	1,36 %
Alphabet inc., catégorie A	2,01 %	JPMorgan Chase & co.	1,29 %
			27,24 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	12,10	4,90	6,95	12,10	28,07	19,78	16,32	16,17	16,50	17,67*	18,40
Indice de référence ²	12,02	4,90	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,53	17,74	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	16,30	24,79	4,14	13,80	7,96	21,58	23,73	41,14	13,60	4,40*
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,83	8,09	21,59	23,93	41,27	13,43	4,64

¹ Depuis le début de l'année² Indice S&P 500 (\$ 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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021

Répartition

Court terme	(1,16) %
Unités du fonds sous-jacent	101,16 %
	100,00 %

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

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

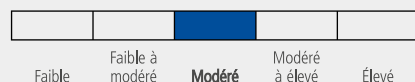
Indiciel

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 : 183,9 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 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	26,33 %
Santé	12,34 %
Consommation discrétionnaire	11,99 %
Services de communication	11,04 %
Finance	10,76 %
Industrie	7,87 %
Biens de consommation de base	5,80 %
Énergie	2,83 %
Immobilier	2,55 %
Services aux collectivités	2,43 %
Matériaux	2,12 %
Total	96,06 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Apple inc.	5,69 %	Alphabet inc., catégorie C	1,95 %
Microsoft corp.	5,56 %	Berkshire Hathaway Finance corp., catégorie B	1,44 %
Amazon.com inc.	4,02 %	Tesla, inc.	1,43 %
Facebook Inc., catégorie A	2,27 %	Nvidia corp.	1,36 %
Alphabet inc., catégorie A	2,00 %	JPMorgan Chase & co.	1,28 %
		Total	27,00 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	11,94	4,90	6,93	11,94	27,78	19,43	16,09	16,03	16,33	17,45*	16,85
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	17,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,99	24,43	4,48	13,59	7,72	21,28	23,54	40,76*	13,03*	4,29*
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48	4,41

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

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,04) %
Unités du fonds sous-jacent	100,04 %
	100,00 %

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

Dividendes croissance américains

Code du Fonds : 518
Date de lancement : novembre 2013
Date de création : janvier 2013[†]

Gestionnaire de portefeuille



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

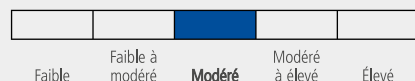
Style de gestion

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 : 204,1 millions \$

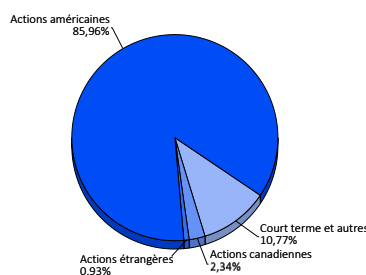
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	18,58 %
Santé	15,60 %
Finance	11,96 %
Industrie	9,55 %
Consommation discrétionnaire	9,42 %
Biens de consommation de base	4,73 %
Immobilier	4,14 %
Services de communication	3,79 %
Énergie	3,50 %
Matériaux	2,90 %
Services aux collectivités	1,79 %
Total	85,96 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	4,46 %	BlackRock inc.	1,91 %
Apple inc.	3,67 %	Chevron corp.	1,81 %
MetLife inc.	2,50 %	UnitedHealth Group inc.	1,80 %
Johnson & Johnson	2,18 %	NextEra Energy inc.	1,79 %
Bank of America corp.	2,02 %	Broadcom inc.	1,75 %
		Total	23,89 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2013
Fonds	9,51	3,56	5,24	9,51	22,93	14,23	9,77	10,80	10,63	-	n.d.
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	8,99	22,48	(5,14)	11,63	2,87	22,57	24,08	-	-	-
Indice de référence ²	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



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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Actif net : 113,4 millions \$

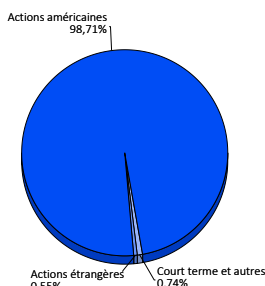
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	27,16 %
Santé	15,16 %
Services de communication	11,85 %
Consommation discrétionnaire	10,60 %
Finance	9,62 %
Industrie	8,65 %
Biens de consommation de base	5,19 %
Immobilier	3,51 %
Énergie	2,63 %
Matériaux	2,35 %
Services aux collectivités	1,99 %
Total	98,71 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	6,93 %	UnitedHealth Group inc.	1,97 %
Alphabet inc.	5,00 %	Johnson & Johnson	1,78 %
Apple inc.	4,94 %	Medtronic PLC	1,76 %
Amazon.com inc.	4,51 %	Bristol-Myers Squibb co.	1,65 %
Facebook inc.	2,32 %	JPMorgan Chase & co.	1,60 %
		Total	32,46 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	12,87	4,04	6,49	12,87	27,69	20,01	12,82	13,02	12,60	15,23	9,20
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	17,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	17,31	20,17	(5,62)	11,54	1,32	24,81	24,33	41,10	13,07	(1,51)
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48	4,41

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions américaines JF

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,19 %
Unités du fonds sous-jacent	99,81 %
	100,00 %

Actif net : 14,3 millions \$

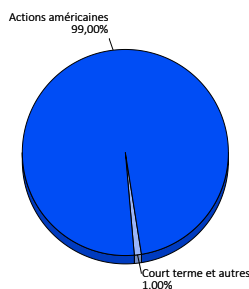
Épargne et retraite collectives

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 doublons 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	24,02 %
Santé	18,32 %
Finance	17,74 %
Services de communication	12,89 %
Consommation discrétionnaire	12,50 %
Biens de consommation de base	4,93 %
Industrie	4,57 %
Matériaux	4,03 %

99,00 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	8,50 %	Boston Scientific corp.	3,80 %
Amazon.com inc.	6,40 %	Oracle corp.	3,40 %
Facebook inc.	5,80 %	MasterCard Inc., catégorie A	3,40 %
Alphabet inc., catégorie A	5,40 %	American Financial Group Inc.	3,40 %
UnitedHealth Group inc.	4,30 %	Fiserv inc., 1,125 %, 2027-07-01	3,20 %

47,60 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	11,77	3,27	6,20	11,77	28,30	17,12	14,72	13,78	13,76	16,46	10,04
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	17,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	13,88	18,59	5,49	8,69	6,25	24,17	23,53	41,70	14,21	3,63
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48	4,41

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Mawer U.S. Equity

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,31) %
Unités du fonds sous-jacent	100,31 %
	100,00 %

Actif net : 69,4 millions \$

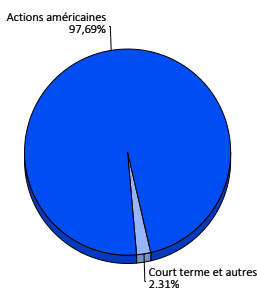
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	27,71 %
Finance	16,71 %
Santé	13,65 %
Industrie	12,04 %
Services de communication	10,63 %
Matériaux	5,86 %
Consommation discrétionnaire	5,33 %
Biens de consommation de base	4,77 %
Services aux collectivités	0,99 %
	97,69 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Alphabet inc., catégorie C	5,45 %	Amphenol corp.	3,18 %
Microsoft corp.	4,45 %	CME Group inc.	2,94 %
Marsh and McLennan Companies, Inc.	3,94 %	Procter & Gamble co.	2,79 %
Visa inc.	3,67 %	Waters corp.	2,77 %
Intuit inc.	3,40 %	Verisk Analytics, inc., catégorie A	2,64 %
			35,23 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	7,70	4,15	5,99	7,70	21,57	16,89	17,05	16,87	16,79	18,33*	17,32
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	17,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	16,14	27,21	10,80	14,14	6,75	21,01	21,95	44,44*	13,25*	5,63*
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48	4,41

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.

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions américaines MFS

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 29,8 millions \$

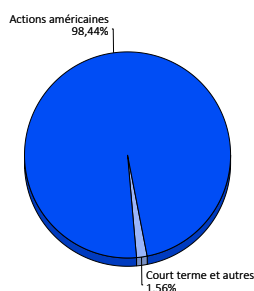
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	23,71 %
Santé	17,30 %
Services de communication	12,63 %
Finance	11,93 %
Consommation discrétionnaire	8,67 %
Biens de consommation de base	7,62 %
Industrie	7,61 %
Matériaux	3,66 %
Immobilier	3,65 %
Énergie	1,12 %
Services aux collectivités	0,54 %
	98,44 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	5,30 %	Visa inc.	2,21 %
Alphabet inc., catégorie A	4,84 %	Facebook inc.	2,17 %
JPMorgan Chase & co.	2,61 %	Johnson & Johnson	2,11 %
Bank of America corp.	2,40 %	American Tower corp.	2,07 %
Apple inc.	2,26 %	Honeywell International inc.	1,92 %
			27,89 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	13,21	4,45	7,75	13,21	27,79	17,60	16,02	15,39	16,33	16,89	10,36
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	17,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	12,58	28,80	0,92	16,28	5,47	21,03	21,53	41,53	15,18	(2,03)
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48	4,41

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



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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	100,00 %
Unités du fonds sous-jacent	0,00 %
	100,00 %

Actif net : 751,2 millions \$

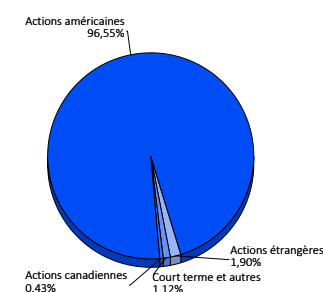
Épargne et retraite collectives

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 en 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du Fonds

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	27,29 %
Santé	21,77 %
Services de communication	12,37 %
Industrie	9,71 %
Consommation discrétionnaire	8,71 %
Finance	6,75 %
Énergie	2,50 %
Immobilier	2,18 %
Biens de consommation de base	2,14 %
Matériaux	1,68 %
Services aux collectivités	1,45 %
	96,55 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Microsoft corp.	5,31 %	Medtronic PLC	1,96 %
Alphabet inc.	4,56 %	Bristol-Myers Squibb co.	1,80 %
Amazon.com inc.	4,55 %	UnitedHealth Group inc.	1,79 %
Apple inc.	3,67 %	Applied Materials inc.	1,69 %
Facebook inc.	2,92 %	Netflix inc.	1,50 %
			29,75 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,78	5,33	5,89	10,78	32,77	26,06	19,62	18,80	20,16	-	19,32
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	33,32	22,35	4,57	18,41	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	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.

Indiciel marchés émergents (BlackRock)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 898
Date de lancement : novembre 2013

Actif net : 15,2 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

BlackRock CDN MSCI Emerging Markets Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

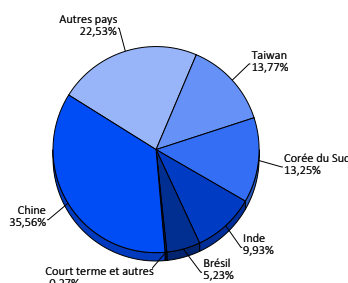
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,05 %
Unités du fonds sous-jacent	99,95 %
	100,00 %

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. ltée	6,13 %	Nasper Ltd.	1,06 %
Tencent Holdings Ltd.	5,04 %	Cia Vale Do Rio Doce SH	1,04 %
Alibaba Group Holding ltée, ADR commandité	5,00 %	Reliance Industries Ltd.	0,94 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	3,99 %	China Construction Bank Corp.	0,88 %
Meituan-Dianping	1,73 %	Infosys Ltd	0,85 %
			26,66 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	4,34	2,72	3,47	4,34	27,17	12,98	8,61	8,83	11,39	-	8,87
Indice de référence ²	4,44	2,68	3,50	4,44	28,11	13,58	9,05	9,19	11,89	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	15,29	12,08	(6,86)	28,97	6,69	1,56	3,81	6,67*	-	-
Indice de référence ²	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 (Aberdeen)

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

Aberdeen Standard Investments

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Aberdeen Canada Emerging Markets Fund

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,28) %
Unités du fonds sous-jacent	100,28 %
	100,00 %

Actif net : 16,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

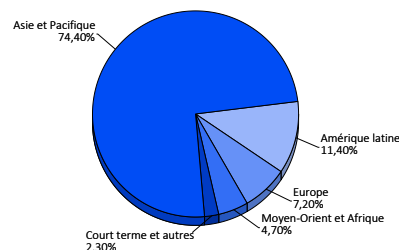
Commentaire

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	27,70 %
Finance	17,40 %
Consommation discrétionnaire	17,00 %
Matériaux	10,40 %
Services de communication	6,60 %
Industrie	5,00 %
Biens de consommation de base	4,60 %
Énergie	3,30 %
Santé	3,20 %
Immobilier	1,40 %
Services aux collectivités	1,10 %
Total	97,70 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	9,30 %	LONGi Green Energy Technology	2,60 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	8,60 %	Housing Development Finance Corp.	2,60 %
Tencent Holdings Ltd.	5,40 %	Wuxi Biologics	2,40 %
Alibaba Group Holding Ltd.	4,90 %	Tata Consultancy Services Ltd.	2,30 %
Vale S.A.	2,80 %	Naspers Itée, catégorie N	2,30 %
		Total	43,20 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	3,85	3,02	4,00	3,85	36,93	15,29	13,53	9,56	11,51	8,95*	11,87
Indice de référence ²	4,57	2,71	3,57	4,57	28,52	13,96	9,44	9,58	12,31	7,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	22,95	13,64	(6,21)	21,65	9,55	3,65*	7,75*	0,63*	24,01*	(7,74)*
Indice de référence ²	16,61	12,87	(6,52)	28,54	8,27	1,88	7,09	4,48	16,05	(16,33)

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.

Marchés émergents (Templeton)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 758
Date de création : novembre 2011

Actif net : 21,5 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds de marchés émergents Templeton

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

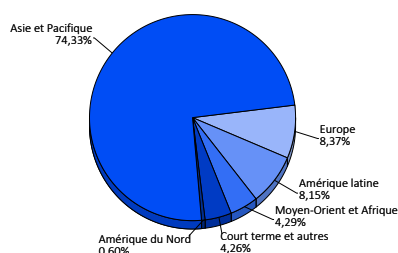
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,10) %
Unités du fonds sous-jacent	100,10 %
	100,00 %

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	27,82 %
Finance	18,49 %
Consommation discrétionnaire	17,14 %
Services de communication	16,48 %
Matériaux	5,71 %
Biens de consommation de base	3,67 %
Énergie	2,73 %
Industrie	2,37 %
Santé	1,04 %
Immobilier	0,29 %
	95,74 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Taiwan Semiconductor Manufacturing co. ltée	9,92 %	ICICI Bank ltée	3,74 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	9,88 %	Nasiper Ltd.	3,59 %
Alibaba Group Holding Ltd.	8,50 %	MediaTek Inc.	3,06 %
Tencent Holdings Ltd.	7,98 %	LG Corp.	2,37 %
NAVER corp.	4,48 %	Lukoil PJSC	2,24 %
			55,76 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	6,00	2,13	1,10	6,00	32,09	18,00	13,79	13,05	16,77	8,80*	10,37
Indice de référence ²	4,57	2,71	3,57	4,57	28,52	13,96	9,44	9,58	12,31	7,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	18,92	22,64	(8,29)	35,83	20,75	(4,92)	7,33	0,17	15,79	(17,57)*
Indice de référence ²	16,61	12,87	(6,52)	28,54	8,27	1,88	7,09	4,48	16,05	(16,33)

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.

Marchés émergents (Baillie Gifford)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 332
Date de création : mars 2020

Actif net : 137,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

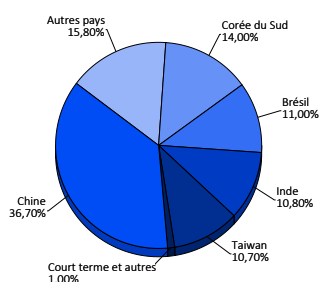
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,30 %
Unités du fonds sous-jacent	99,70 %
	100,00 %

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

TSMC	8,30 %	Sberbank	3,10 %
Tencent Holdings Ltd.	6,50 %	Reliance Industries Ltd.	2,90 %
Alibaba Group Holding Ltd.	5,90 %	Norilsk Nickel	2,70 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	5,90 %	Meituan-Dianping	2,40 %
Petrobras Distribuidora SA	4,30 %	MediaTek Inc.	2,30 %
			44,30 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	3,55	3,18	3,53	3,55	37,59	20,07*	16,19*	15,33*	19,15*	11,22*	54,49
Indice de référence ²	4,57	2,71	3,57	4,57	28,52	13,96	9,44	9,58	12,31	7,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	28,32*	22,71*	(7,48)*	45,16*	(0,11)*	10,20*	10,17*	12,34*	11,27*	(18,14)*
Indice de référence ²	16,61	12,87	(6,52)	28,54	8,27	1,88	7,09	4,48	16,05	(16,33)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Invesco Balanced-Risk Allocation

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,06 %
Unités du fonds sous-jacent	99,94 %
	100,00 %

Actif net : 5,8 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 30 juin 2021

	% de la valeur nominale totale
Contrats futurs sur revenu fixe	44,60 %
Contrats futurs sur actions	32,24 %
Contrats futurs sur marchandises	23,16 %
	100,00 %

Titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Australian 10 Year Bonds Futures, expiring September 2021	18,47 %	Soybean Meal Futures, expiring December 2021	2,37 %
Canada 10 Year Bonds Futures, expiring September 2021	16,84 %	LME Primary Aluminum Futures, expiring August 2021	2,20 %
Long Gilt Futures, expiring September 2021	16,49 %	Brent Crude Oil Futures, expiring October 2021	2,00 %
Topix Tokyo Price Index Futures, expiring September 2021	10,17 %	RBOB Gasoline Futures, expiring August 2021	1,83 %
FTSE 100 Index Futures, expiring September 2021	7,86 %	WTI Crude Futures, expiring October 2021	1,39 %
MSCI Emerging Markets Index Futures, expiring September 2021	7,67 %	Low Sulphur Gas Oil Futures, expiring December 2021	1,16 %
U.S. Treasury Long Bonds Futures, expiring September 2021	7,48 %	New York Harbour ULSD Futures, expiring December 2021	1,04 %
E-mini Russell 2000 Index Futures, expiring September 2021	6,71 %	Wheat Futures, expiring December 2021	0,80 %
Dow Jones Eurostoxx 50 Futures, expiring September 2021	6,52 %	Natural Gas Futures, expiring December 2021	0,73 %
E-Mini S&P 500 Index Futures, expiring September 2021	5,82 %	Corn Futures, expiring December 2021	0,68 %
100 Ounce Gold Futures, expiring August 2021	5,49 %	Sugar #11, expiring March 2022	0,63 %
Silver Futures, expiring September 2021	3,05 %	Soybean Oil Futures, expiring August 2021	0,59 %
LME Copper Futures, expiring November 2021	2,73 %	Coffee 'C' Futures, expiring September 2021	0,46 %
Japan 10 Year Bonds Futures, expiring September 2021	2,65 %	Lean Hogs Futures, expiring March 2022	0,12 %
Cotton No. 2 Futures, expiring December 2021	2,47 %		138,86 %
Soybean Futures, expiring November 2021	2,44 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,04	0,93	5,97	8,04	24,69	10,86	8,57	8,45	7,58	-	7,45
Indice de référence ²	2,98	0,50	1,50	2,98	6,15	6,86	7,09	7,05	6,93	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	9,17	15,40	(6,13)	11,13	12,13	(1,33)	9,32	3,23*	-	-
Indice de référence ²	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



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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune de rendements mondiaux ciblés Invesco

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,05) %
Unités du fonds sous-jacent	100,05 %
	100,00 %

Actif net : 19,1 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 30 juin 2021

Répartition du risque indépendant par type d'actifs

Actions	44,18 %
Devises	19,31 %
Taux d'intérêts	14,10 %
Inflation	12,05 %
Crédit	7,48 %
Volatilité	2,88 %

Total 100,00 %

Risque indépendant 26,52 %

Risque attendu 7,44 %

Répartition par région

États-Unis	16,94 %
Europe	12,58 %
Royaume-Uni	7,73 %
Autres pays	7,05 %
Hong Kong	5,97 %
Australie	5,11 %
Mexique	4,75 %
Asie	4,59 %
Allemagne	4,55 %
Taiwan	3,99 %
Japon	3,80 %
Chine	3,80 %
Brésil	3,50 %
Hongrie	3,48 %
Norvège	3,38 %
Pologne	2,89 %
Corée	2,30 %
Suède	2,09 %
Iles Caïman	1,50 %

Total 100,00 %

Risque indépendant 26,52 %

Risque attendu 7,44 %

[†] 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 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2016
Fonds	(0,65)	1,95	0,65	(0,65)	(0,17)	0,85	0,78	0,28	1,48*	-	1,03
Indice de référence ²	2,47	0,43	1,24	2,47	5,15	5,86	6,09	6,06	5,94	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(0,09)	5,79	(2,55)	1,95*	3,99*	2,76*	-	-	-	-
Indice de référence ²	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

Faible	Faible à modéré	Moderé	Moderé à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

Actif net : 15,0 millions \$

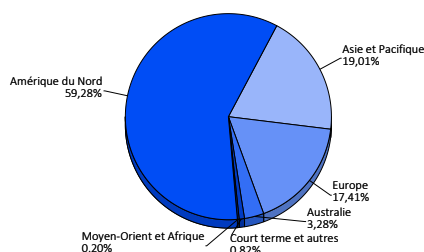
Épargne et retraite collectives

Commentaire

BlackRock utilise une approche indicelle pour gérer ce fonds. Une gestion comportant une approche indicelle 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 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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Scentre Group	0,57 %	Vicinity Centres	0,24 %
Dexus Stapled Units DEF	0,46 %	Shopping Centres Australasia Prop.	0,11 %
Mirvac Group Stapled Units	0,46 %	Charter Hall Long Wale REIT Staple	0,10 %
Stockland Stapled Units Ltd	0,44 %	National Storage REIT Stapled Unit	0,09 %
GPT Group Stapled Units	0,38 %	Waypoint REIT Stapled Units Ltd	0,08 %
			2,93 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	12,60	3,34	7,63	12,60	22,13	3,36	4,83	5,50	4,47	-	9,05
Indice de référence ²	12,26	3,30	7,56	12,26	21,42	2,95	4,27	4,95	3,98	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(10,31)	16,53	3,44	3,56	0,61	19,79	26,84	10,58*	-	-
Indice de référence ²	(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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,14) %
Unités du fonds sous-jacent	100,14 %
	100,00 %

Actif net : 20,9 millions \$

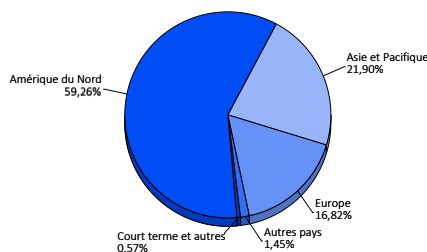
Épargne et retraite
collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Prologis Inc.	Mitsubishi Estate Co. Ltd.
Digital Realty Trust inc.	Ventas inc.
Duke Realty corp.	UDR, Inc.
Welltower inc.	Equity LifeStyle Properties inc.
Mitsui Fudosan co. Ltd.	Instone Real Estate Group AG

Les 10 principaux titres représentent 33,09 % 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 30 juin 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	13,62	4,56	9,32	13,62	20,81	7,34	8,09	8,59	7,13	11,34	5,62
Indice de référence ²	12,26	3,30	7,56	12,26	21,42	2,95	4,27	4,95	3,95	9,08	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(5,93)	20,29	4,23	6,84	(0,79)	23,23	27,67	10,78	26,42	(2,45)
Indice de référence ²	(10,63)	15,75	2,87	2,98	0,96	18,36	25,46	10,83	24,96	(4,35)

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 : 26,3 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

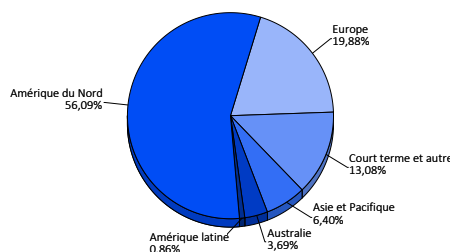
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	1,29 %
Unités du fonds sous-jacent	98,71 %
	100,00 %

Commentaire

BlackRock utilise une approche indicelle pour gérer ce fonds. Une gestion comportant une approche indicelle 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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

American Tower Corp.	8,56 %	TC Energy Corp.	3,38 %
Crown Castle International corp.	5,87 %	Sempra Energy	2,91 %
Enbridge inc.	5,66 %	Kinder Morgan Inc.	2,47 %
Vinci SA	3,64 %	Cellnex Telecom SA	2,44 %
National Grid PLC	3,39 %	Sba Communications Corp.	2,43 %
			40,75 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	9,82	3,04	5,44	9,82	8,73	3,28	6,24	5,76	6,33	-	9,70
Indice de référence ²	9,42	3,00	5,31	9,42	7,97	2,85	5,80	5,29	5,83	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(8,42)	22,73	0,94	8,82	9,08	3,09	26,97	23,94*	-	-
Indice de référence ²	(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.

Infrastructures mondiales (Lazard)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 757
Date de création : novembre 2011

Actif net : 49,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

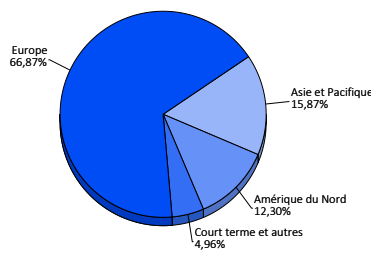
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,07) %
Unités du fonds sous-jacent	100,07 %
	100,00 %

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Autoroutes à péage	31,10 %
Services publics diversifiés	22,00 %
Compagnies de distribution d'électricité	13,40 %
Compagnies de distribution de gaz	10,70 %
Compagnies de distribution d'eau	8,50 %
Transport ferroviaire	5,70 %
Autre	5,00 %
Infrastructures de communications	3,60 %
	100,00 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Ferrovial SA	8,27 %	Terna SpA	6,51 %
National Grid PLC	8,26 %	Atlantia SpA	5,22 %
Snam SpA	8,12 %	CSX corp.	4,72 %
Vinci SA	7,71 %	United Utilities Group PLC	4,67 %
Transurban Group	7,43 %	Severn Trent PLC	4,44 %
			65,35 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	8,99	0,32	4,98	8,99	13,48	5,12	6,98	6,62	10,27	12,36*	13,91
Indice de référence ²	9,45	0,23	3,59	9,45	15,62	5,32	8,76	7,37	7,87	10,30	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(5,50)	23,40	(3,11)	23,10	10,00	11,26	19,93	29,41	19,15	0,02*
Indice de référence ²	(4,28)	25,79	(2,03)	13,71	11,36	(0,32)	21,58	20,99	13,27	0,31

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.

* 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.

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

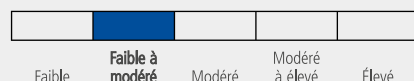
Gestion active axée sur le revenu

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,00 %
Unités du fonds sous-jacent	100,00 %
	100,00 %

Actif net : 61,9 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 30 juin 2021

Portefeuille d'immeubles

Résidentiel	29,00 %
Industrie	28,40 %
Commerce	20,10 %
Bureaux	17,50 %
Divers	5,00 %
	100,00 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Nombre d'hypothèques	660
Taille moyenne des hypothèques	4,0 M\$
Durée*	2,2 années
Rendement à l'échéance*	2,7 %

* 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 30 juin 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	1,11	0,08	0,69	1,11	4,53	4,27*	4,53*	4,13*	3,84*	4,09*	4,30
Indice de référence ²	(0,61)	(0,21)	0,02	(0,61)	(0,08)	2,18	2,68	2,04	1,54	1,93	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,04	3,84*	4,32*	2,52*	2,76*	3,66*	5,89*	3,88*	3,69*	6,26*
Indice de référence ²	4,85	2,40	1,96	(0,38)	0,35	2,54	2,76	1,40	1,17	4,61

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)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune de dette privée
Émeraude TD

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,01 %
Unités du fonds sous-jacent	99,99 %
	100,00 %

Actif net : 19,0 millions \$

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

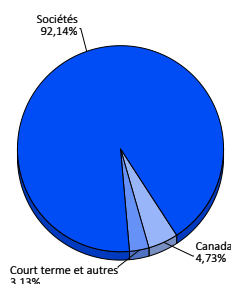
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Qualité moyenne des obligations	BBB+
Échéance moyenne	11,2 années
Durée modifiée	8,2 années
Coupon moyen	4,0 %
Rendement au marché	3,4 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(2,39)	1,35	3,11	(2,39)	1,61	5,15*	6,55*	5,49*	-	-	5,31
Indice de référence ²	(3,46)	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	2,60	4,16	3,30	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	12,60	9,04*	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	8,68	6,87	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	100,00 %

Actif net : 163,9 millions \$

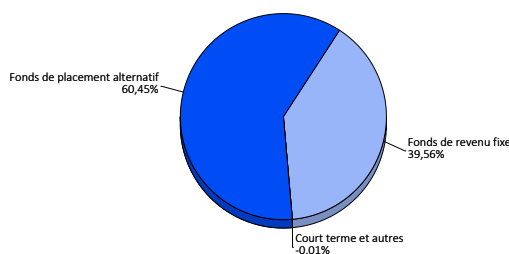
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Fonds Industrielle Alliance Obligations	39,56 %	Fonds Industrielle Alliance Gestion de placements dette privée (iAGP)	10,22 %
Fonds Industrielle Alliance Hypothèques commerciales (Addenda)	26,61 %	Fonds Industrielle Alliance Dette privée (TD)	8,69 %
Fonds Industrielle Alliance Dette immobilière (iAGP)	14,93 %	Autres éléments d'actif	-0,01 %
			100,00 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	(1,37)	0,64	1,67	(1,37)	1,04	-	-	-	-	-	6,53
Indice composé ²	(2,40)	0,56	1,09	(2,40)	(1,21)	-	-	-	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

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 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,92) %
Unités du fonds sous-jacent	100,92 %
	100,00 %

Actif net : 61,1 millions \$

Épargne et retraite collectives

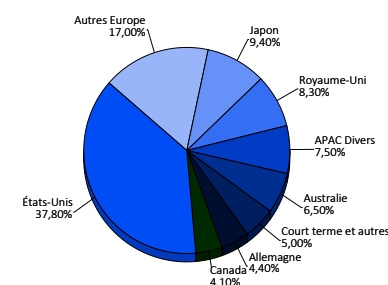
Commentaire

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.

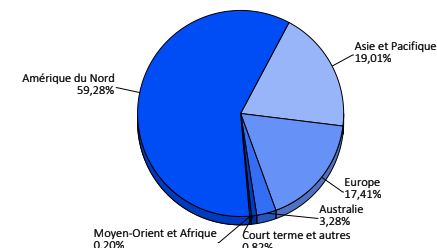
Répartition géographique du fonds sous-jacent de UBS[†]

Au 31 mai 2021



Répartition géographique du fonds sous-jacent de BlackRock[†]

Au 30 juin 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 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	5,50	0,79	3,04	5,50	6,06	4,82	5,54	6,14	5,79	-	6,04
Indice composé ²	5,72	1,28	3,37	5,72	10,00	5,29	5,65	5,78	5,44	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	0,46	8,12	7,45	5,76	5,56	7,56*	9,47*	8,70*	-	-
Indice composé ²	2,26	7,87	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

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,51) %
Unités du fonds sous-jacent	100,51 %
	100,00 %

Actif net : 255,8 millions \$

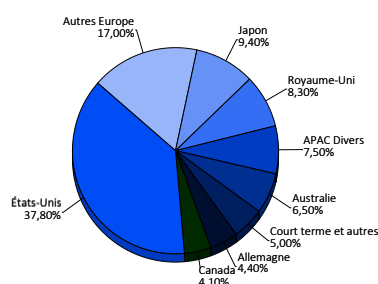
Épargne et retraite collectives

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-jacent⁰

Au 31 mai 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent⁰

Au 31 mai 2021

Portefeuille d'immeubles

Industrie	36,60 %
Bureaux	27,10 %
Résidentiel	17,50 %
Commerce	8,90 %
Divers	4,40 %
Hospitalité	0,30 %
Dette	0,20 %
Liquidités non allouées	5,00 %
	100,00 %

Caractéristiques du fonds sous-jacent⁰

Au 31 mai 2021

Nombre d'immeubles	7 378
Endettement (% de la valeur brute des actifs)	24,6

⁰ 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 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis sept. 2015
Fonds	3,87	0,16	1,77	3,87	4,55	5,17	5,95	6,54	6,27	-	6,09
Indice de référence ²	4,36	0,83	2,48	4,36	7,60	5,60	5,87	5,95	5,82	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	2,99	7,20	8,48	6,58	5,83	5,62*	9,47*	8,70*	-	-
Indice de référence ²	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.

Infrastructures mondiales directes - 100 % (IFM)

Fonds disponible seulement pour les contrats répondant à certains critères.

Code du Fonds : 443
Date de création : septembre 2019

Actif net : 87,6 millions \$

Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille



Kyle Mangini, B.Sc. écon.

Objectifs du Fonds

- Le Fonds vise à offrir une croissance du capital en détenant des unités d'un fonds sous-jacent qui est investi directement dans de l'infrastructure.

Style de gestion

Infrastructure de base

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

IFM Global Infrastructure (Canada) « B » L.P., série A

Commentaire

Le Fonds est investi dans des parts du IFM Global Infrastructure (Canada) « B » L.P., série A. IFM Investors est un leader en investissements mondiaux d'infrastructure et gère ce type d'investissement à long terme pour des investisseurs institutionnels à l'échelle mondiale grâce à un processus discipliné. L'équipe de gestion apporte une expertise opérationnelle, de par son expérience en finance, en ingénierie et en gestion réglementaire, afin d'ajouter de la valeur à son portefeuille d'infrastructure. Le portefeuille offre un éventail diversifié d'investissements directs en termes de sous-secteur et de géographie. Les actifs d'infrastructure sont de nature moins liquide que les actifs plus traditionnels, mais présentent une faible corrélation avec les catégories d'actif traditionnelles et les cycles économiques.

IFM cherche à garantir les meilleures pratiques et à partager les connaissances sur les questions ESG à travers le portefeuille.

Répartition du fonds sous-jacent par secteur

Au 30 juin 2021

Routes à péage non réglementées	23,80 %
Pipelines et infrastructures connexes	16,20 %
Réglementation des routes à péage	12,60 %
Aéroports	12,10 %
Terminaux maritimes	10,20 %
Eau et eaux usées	8,00 %
Gaz naturel liquéfié	6,50 %
Ports	6,30 %
Énergie de quartier	3,40 %
Télécommunications	0,90 %

100,00 %

Répartition du fonds sous-jacent par région

Au 30 juin 2021

États-Unis	44,60 %
Royaume-Uni	15,00 %
Mexique	12,50 %
Autres pays	10,10 %
Canada	4,30 %
Espagne	3,70 %
Autriche	3,00 %
Turquie	2,50 %
Pologne	2,40 %
Bahamas	1,90 %

100,00 %

Performance du fonds sous-jacent - Rendements bruts³

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 2021

	DDA ¹	1 mois ⁴	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis juin 2016
Fonds	8,71	n.a.	6,83	8,71	16,21	10,47	12,90	14,11	-	-	13,80
Indice de référence ²	3,94	0,67	1,98	3,94	8,00	8,00	7,99	7,98	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	4,10	14,70	22,33	16,56	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	7,93	8,00	8,00	7,97	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice Rendement absolu 8 %. Pour plus d'information sur cet indice, veuillez consulter la note légale à la fin de cette publication.

³ Les rendements présentés sont ceux du fonds sous-jacent (IFM Global Infrastructure Fund (Canada) LP Class A) dans lequel le fonds de l'Industrielle Alliance investit.

⁴ Le rendement mensuel n'est pas disponible étant donné la fréquence trimestrielle d'évaluation du fonds.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	100,00 %
Unités du fonds sous-jacent	0,00 %
	100,00 %

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



Gestion de placements

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(1,20) %
Unités du fonds sous-jacent	101,20 %
	100,00 %

Actif net : 321,4 millions \$

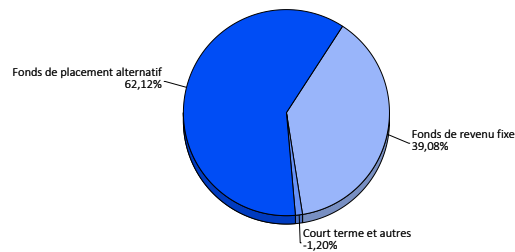
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les principaux titres du Fonds

Au 30 juin 2021

Fonds Industrielle Alliance Immobilier mondial direct (UBS)	43,38 %	Fonds Industrielle Alliance Gestion de placements actions privées (IAGP)	3,24 %
Fonds Industrielle Alliance Obligations	39,08 %	Fonds Industrielle Alliance Gestion de placements infrastructures (IAGP)	2,93 %
Fonds Industrielle Alliance Infrastructure mondiale directe 100% (IFM)	7,96 %	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	1,28 %
Fonds Industrielle Alliance Immobilier (IAGP)	3,33 %	Autres éléments d'actif	-1,20 %
			100,00 %

Performance - Rendements bruts³

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	1,49	0,35	2,12	1,49	2,77	-	-	-	-	-	4,48
Indice composé ²	1,33	0,85	2,09	1,33	3,92	-	-	-	-	-	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice composé ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

TD 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions canadiennes *Émeraude* TD

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,13) %
Unités du fonds sous-jacent	100,13 %
	100,00 %

Actif net : 155,7 millions \$

Épargne et retraite collectives

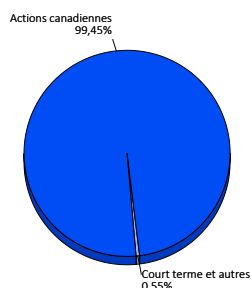
Commentaire

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 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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	25,64 %
Services aux collectivités	17,87 %
Industrie	15,15 %
Services de communication	12,30 %
Biens de consommation de base	11,96 %
Technologies de l'information	5,12 %
Immobilier	4,12 %
Énergie	3,68 %
Matériaux	3,61 %
Total	99,45 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Intact Corporation financière	3,95 %	BCE inc.	3,40 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,95 %	Thomson Reuters Corp.	3,40 %
Banque Royale du Canada	3,82 %	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	3,37 %
La Banque Toronto-Dominion	3,50 %	Emera inc.	3,30 %
Waste Connections Inc.	3,47 %	Rogers Communications Inc.	3,29 %
		Total	35,45 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	14,90	1,69	5,93	14,90	29,25	9,31	9,44	8,54	8,69	9,87*	9,78
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	(1,37)	22,41	(5,00)	7,82	17,93	(4,56)	20,78	13,19	11,84*	15,08*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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

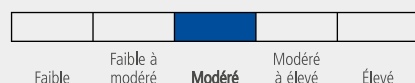
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman

Actif net : 39,1 millions \$

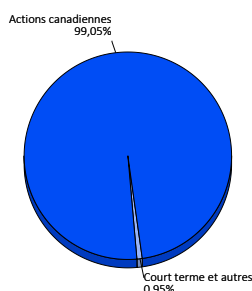
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	34,66 %
Biens de consommation de base	11,86 %
Industrie	11,54 %
Consommation discrétionnaire	9,22 %
Services de communication	8,20 %
Énergie	8,14 %
Matériaux	8,11 %
Services aux collectivités	3,60 %
Technologies de l'information	3,08 %
Immobilier	0,64 %
	99,05 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

La Banque Toronto-Dominion	9,03 %	Financière Sun Life du Canada inc.	3,70 %
Banque Royale du Canada	5,55 %	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B, SV	3,56 %
Rogers Communications Inc., catégorie B	5,00 %	Open Text corp.	2,95 %
Brookfield Asset Management inc.	4,84 %	Magna International inc.	2,87 %
TC Energy corp.	4,19 %		45,75 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,06 %		

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	18,16	1,12	6,87	18,16	44,69	12,64	8,90	9,66	10,58	9,47*	10,86
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	2,90	14,54	(4,99)	10,50	20,12	(4,10)	11,71	25,99	12,06	(5,22)*
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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 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 : 862
Date de lancement : septembre 2013
Date de création : novembre 2009

Gestionnaire de portefeuille



Andrew Marchese
Joe Overdeest

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

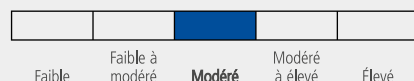
Fonds de l'Industrielle Alliance

	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

Actif net : 29,4 millions \$

Épargne et retraite collectives

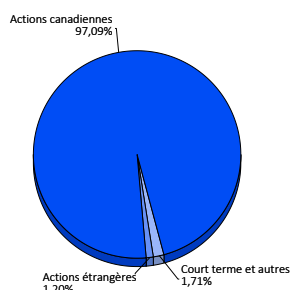
Commentaire

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions canadiennes

Finance	34,79 %
Matériaux	12,42 %
Industrie	11,53 %
Énergie	11,36 %
Technologies de l'information	10,56 %
Consommation discrétionnaire	5,93 %
Services de communication	3,96 %
Biens de consommation de base	3,07 %
Immobilier	2,28 %
Services aux collectivités	1,19 %
Total	97,09 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Banque Royale du Canada	9,15 %	Constellation Software inc.	3,66 %
La Banque Toronto-Dominion	6,79 %	Banque de Nouvelle-Écosse	3,60 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	5,35 %	Suncor Energy inc.	3,48 %
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	5,33 %	Canadian Natural Resources Itée	3,17 %
Shopify inc.	4,10 %	Financière Sun Life du Canada inc.	3,16 %
		Total	47,79 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	14,20	2,00	7,79	14,20	28,32	13,32	11,48	10,91	10,87	9,22	9,88
Indice de référence ²	17,28	2,48	8,54	17,28	33,85	14,42	10,79	10,70	10,77	7,44	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	6,28	24,37	(5,35)	8,39	15,76	0,89	13,33	20,00	7,60	(7,32)
Indice de référence ²	5,59	22,88	(8,89)	9,10	21,08	(8,32)	10,55	12,99	7,19	(8,71)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions mondiales

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,06) %
Unités du fonds sous-jacent	100,06 %
	100,00 %

Actif net : 116,1 millions \$

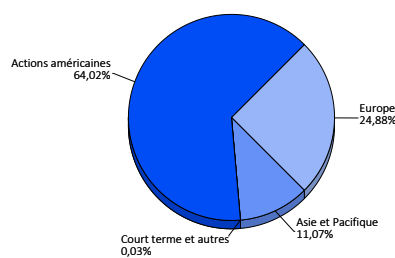
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions mondiales

Technologies de l'information	21,16 %
Finance	14,93 %
Industrie	14,93 %
Santé	14,80 %
Consommation discrétionnaire	13,12 %
Biens de consommation de base	11,67 %
Services de communication	5,93 %
Matériaux	3,42 %
Autres secteurs	0,01 %
	99,97 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Moody's Corp.	6,88 %	Keyence corp.	3,99 %
Alphabet Inc.	5,92 %	Nestlé SA	3,74 %
Microsoft corp.	5,10 %	Johnson & Johnson	3,58 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing co. Itée	4,97 %	MSCI Inc.	3,46 %
MasterCard inc.	4,47 %	The Sherwin-Williams co.	3,42 %
			45,53 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	10,32	5,23	9,09	10,32	29,14	19,10	18,23	17,53	18,04*	17,56*	17,65
Indice de référence ²	9,88	4,03	6,15	9,88	26,42	16,41	12,70	12,65	13,70	13,45	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	18,53	27,73	5,21	23,36	2,77*	22,04*	16,57*	37,45*	17,45*	5,69*
Indice de référence ²	13,87	21,22	(0,49)	14,22	4,30	18,26	14,46	35,42	13,31	(3,41)

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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Mawer Global Small Cap

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	(0,16) %
Unités du fonds sous-jacent	100,16 %
	100,00 %

Actif net : 98,2 millions \$

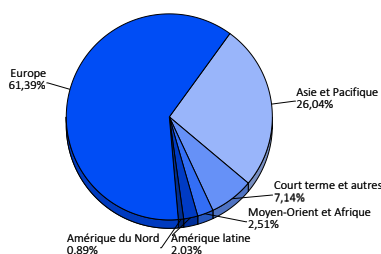
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Softcat PLC	4,10 %	Insperty, Inc.	3,11 %
De'Longhi SpA	3,90 %	BayCurent Consulting inc.	2,51 %
Atea ASA	3,74 %	Kusuri No Aoki Holdings Co Ltd.	2,46 %
Electrocomponents PLC	3,40 %	PC Connection Inc.	2,31 %
Bravida Holding AB	3,28 %	Bilia AB	2,30 %
			31,11 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	6,26	1,27	3,05	6,26	26,08	16,14	13,95	14,17	15,45	18,15*	15,99
Indice de référence ²	12,20	2,97	4,12	12,20	40,08	17,19	9,80	11,15	12,93	13,43	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	16,63	26,53	(0,93)	22,86	1,16	30,74	13,98	49,99*	31,60*	2,20*
Indice de référence ²	13,80	18,35	(6,68)	15,53	8,71	19,44	11,61	42,10	15,57	(6,65)

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.

Indiciel américain (couvert en \$ CA) (BlackRock) Fonds non offert aux nouveaux clients

Code du Fonds : 051
Date de création : avril 2020

Actif net : 1,2 million \$

Épargne et retraite collectives

Gestionnaire de portefeuille

BLACKROCK

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à moyen et long terme à l'aide d'une gestion indiciaire réalisée en investissant directement dans des actions émises aux États-Unis sur l'indice S&P 500 couvert en dollars canadiens
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment 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 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds BlackRock CDN US Equity Daily Hedged Non-Taxable, catégorie D

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

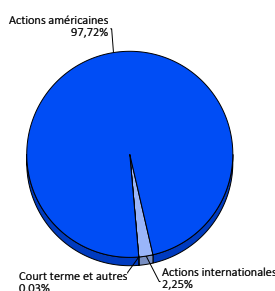
Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,23 %
Unités du fonds sous-jacent	99,77 %
	100,00 %

Commentaire

Le Fonds vise à reproduire la performance de l'indice S&P 500 couvert quotidiennement en \$ CA, en investissant directement dans des actions émises sur l'indice S&P 500.

Composition du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuille d'actions américaines

Technologies de l'information	26,79 %
Santé	12,68 %
Consommation discrétionnaire	12,00 %
Finance	11,06 %
Services de communication	10,88 %
Industrie	8,34 %
Biens de consommation de base	5,72 %
Énergie	2,79 %
Matériaux	2,54 %
Immobilier	2,52 %
Services aux collectivités	2,40 %
	97,72 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Apple inc.	5,78 %	Alphabet inc., catégorie C	1,92 %
Microsoft corp.	5,49 %	Berkshire Hathaway Finance corp., catégorie B	1,42 %
Amazon.com inc.	3,97 %	Tesla, inc.	1,41 %
Facebook inc.	2,24 %	Nvidia corp.	1,34 %
Alphabet inc., catégorie A	1,97 %	JPMorgan Chase & co.	1,27 %
			26,81 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	11,14	2,40	8,56	11,14	34,84	20,42*	16,43*	15,58*	-	-	42,66
Indice de référence ²	15,25	2,33	8,55	15,25	40,79	23,03	18,67	17,58	-	-	-

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	18,07*	29,94*	(5,72)*	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	18,40	31,49	(4,38)	-	-	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice S&P 500 (\$ US). 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

Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Fiera Actions américaines Non Imposable

Actif net : 33,5 millions \$

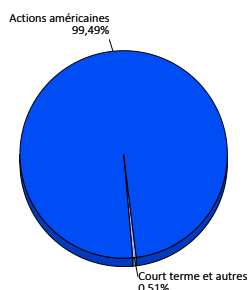
Épargne et retraite collectives

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 30 juin 2021



Répartition sectorielle du fonds sous-jacent

Au 30 juin 2021

Portefeuilles d'actions américaines

Technologies de l'information	19,55 %
Finance	17,84 %
Santé	15,37 %
Consommation discrétionnaire	14,07 %
Industrie	10,87 %
Matériaux	8,65 %
Services de communication	7,01 %
Biens de consommation de base	6,13 %

99,49 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés au 30 juin 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	12,07	5,20	8,40	12,07	28,01	21,55	20,10	20,08	20,05	19,86	7,49
Indice de référence ²	12,02	4,89	6,95	12,02	28,01	19,76	16,31	16,19	16,49	17,75	

Rendements annuels au 31 décembre

	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11
Fonds	20,44	28,33	9,85	20,31	7,03	22,00	26,97	47,95	11,77	1,54
Indice de référence ²	16,32	24,84	4,23	13,69	8,62	20,95	24,00	41,53	13,48	4,41

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.

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 juin 2021	Répartition
Court terme	0,03 %
Unités du fonds sous-jacent	99,97 %
	100,00 %

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

Tableau des rendements bruts

Au 30 juin 2021		Épargne et retraite collectives								
	Actif net ¹ en millions \$	Rendements simples ²			Rendements composés annuels					Gestionnaire de portefeuille
		1 mois %	3 mois %	DDA ³ %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 an %	
Fonds à date cible										
Indiciel LifePath retraite I (BlackRock)	30,6	1,98	3,55	2,31	8,89	6,54	6,48	6,04	6,19*	BlackRock
Indiciel LifePath 2025 (BlackRock)	68,5	2,21	3,97	3,79	11,85	7,44	7,52	7,47	8,03*	BlackRock
Indiciel LifePath 2030 (BlackRock)	64,0	2,49	4,44	5,44	15,19	8,32	8,38	8,41	8,58*	BlackRock
Indiciel LifePath 2035 (BlackRock)	67,2	2,77	4,95	7,15	18,64	9,23	9,23	9,34	9,14*	BlackRock
Indiciel LifePath 2040 (BlackRock)	59,1	3,03	5,41	8,81	22,03	10,02	10,01	10,20	9,69*	BlackRock
Indiciel LifePath 2045 (BlackRock)	55,3	3,24	5,80	10,20	24,92	10,69	10,69	10,94	10,23*	BlackRock
Indiciel LifePath 2050 (BlackRock)	36,7	3,37	6,03	11,05	26,58	11,14	11,12	11,33	-	BlackRock
Indiciel LifePath 2055 (BlackRock)	21,3	3,40	6,03	11,17	26,82	11,21	11,21	11,53*	-	BlackRock
Indiciel LifePath 2060 (BlackRock)	3,4	3,38	6,04	11,11	26,56	-	-	-	-	BlackRock
Fidelity Passage Revenu	1,3	0,91	2,19	1,38	7,64	5,48	4,98	5,02*	5,68*	Fidelity
Fidelity Passage 2020	10,1	1,77	3,83	4,05	15,01	8,75	8,26	8,72*	8,52*	Fidelity
Fidelity Passage 2025	19,0	2,06	4,38	5,30	18,04	9,85	9,22	9,61*	9,43*	Fidelity
Fidelity Passage 2030	28,6	2,23	4,72	6,57	20,74	10,65	9,95	10,48*	9,98*	Fidelity
Fidelity Passage 2035	31,5	2,39	5,07	7,78	23,51	11,32	10,77	11,61*	10,86*	Fidelity
Fidelity Passage 2040	29,7	2,68	5,68	9,90	28,32	12,68	11,97	12,67*	11,50*	Fidelity
Fidelity Passage 2045	18,6	2,76	5,80	10,23	28,81	12,81	12,00	12,67*	11,58*	Fidelity
Fidelity Passage 2050	13,1	2,74	5,80	10,19	28,74	12,78	11,92	12,61*	-	Fidelity
Fidelity Passage 2055	9,9	2,76	5,81	10,24	28,77	12,69	11,93	12,64*	-	Fidelity
Fidelity Passage 2060	0,8	2,57	5,43	9,67	28,00	11,26*	-	-	-	Fidelity
Fonds de répartition d'actifs										
Répartition d'actifs - prudent	91,9	1,31	2,98	2,12	7,72	6,23	5,57	5,42	6,30	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - modéré	163,3	1,63	3,73	4,43	12,24	7,08	6,49	6,50	7,05	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - équilibré	415,9	1,96	4,46	6,64	16,75	7,95	7,51	7,69	7,81	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - croissance	250,7	2,28	5,22	8,98	21,57	8,80	8,47	8,81	8,52	Gestionnaires multiples
Répartition d'actifs - audacieux	116,0	2,55	5,91	11,26	26,48	9,64	9,42	9,92	9,20	Gestionnaires multiples
Série Portefeuilles de revenu (CI)	5,0	1,48	3,18	3,36	9,35	6,30	5,40*	5,64*	6,84*	Placements CI
Série Portefeuilles prudente (CI)	21,4	1,47	3,88	4,64	13,03	7,88	6,87*	7,13*	7,58*	Placements CI
Série Portefeuilles équilibrée (CI)	37,9	1,67	4,64	7,78	19,88	9,04	8,07*	8,80*	8,82*	Placements CI
Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI)	17,5	1,90	5,46	9,32	24,28	9,99	8,91*	9,98*	9,55*	Placements CI
Série Portefeuilles croissance (CI)	15,6	2,16	6,00	11,01	27,95	11,05	9,91*	10,97*	10,24*	Placements CI
Fonds de revenu										
Marché monétaire	743,3	0,01	0,03	0,06	0,17	1,20	1,16	1,04	0,97	Industrielle Alliance
Obligations court terme	158,9	(0,11)	0,24	(0,33)	1,40	3,59	2,92	2,54	2,80	Industrielle Alliance
Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock)	318,7	0,96	1,68	(3,49)	(2,51)	4,15*	3,29*	2,63*	3,90*	BlackRock
Obligations vertes (AlphaFixe)	0,6	0,70	1,49	(2,84)	(1,08)*	4,70*	-	-	-	AlphaFixe
Obligations	3 339,7	0,93	1,75	(2,96)	(1,50)	4,60	3,79	3,26	4,36	Industrielle Alliance
Obligations (Fiera Capital)	60,8	1,17	1,98	(3,39)	(1,72)	4,72	3,77	3,06	4,06	Fiera Capital
Obligations (PH&N)	42,9	0,94	1,74	(3,25)	(1,52)	4,82	3,83	3,13	4,28	Phillips, Hager & North
Obligations core plus (PH&N)	69,5	0,99	1,98	(2,97)	0,11	5,84	4,62	4,20	-	Phillips, Hager & North
Obligations core plus (PIMCO)	78,9	0,98	2,11	(2,90)	0,36	5,62	4,32	3,61	4,38	PIMCO
RendementPlus (AlphaFixe)	16,4	0,47	1,37	(0,88)	2,06	4,38	3,71	3,32	-	AlphaFixe
Obligations de sociétés canadiennes	1 560,8	0,75	1,38	(2,08)	1,04	5,02	4,06	3,72*	4,60*	Industrielle Alliance
Obligations long terme	233,6	2,83	3,79	(6,84)	(6,27)	5,21	4,37	3,68	6,05	Industrielle Alliance
Obligations long terme core plus (PIMCO)	75,8	2,77	4,15	(6,88)	(4,19)	6,55	5,20	4,38	6,45	PIMCO
Revenu fixe mondial (PIMCO)	635,1	0,58	1,54	1,48	8,78	5,29	4,45	5,52	7,88*	PIMCO
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe) ⁴	67,8	0,15	0,71	1,16	5,31	2,81	2,76	3,02	-	AlphaFixe
Fonds diversifiés										
Diversifié sécurité	673,6	0,86	3,24	2,66	8,41	5,90	5,50	4,95	6,14	Industrielle Alliance
Indiciel équilibré modéré (BlackRock)	30,2	2,42	4,83	5,66	15,59	8,51	8,20	8,23	8,09*	BlackRock
Diversifié	2 254,0	1,47	5,11	7,64	18,20	8,25	7,96	7,23	7,77	Industrielle Alliance
Équilibré (Beutel Goodman)	105,9	1,39	4,24	8,66	22,07	8,55	8,20	9,34	8,81*	Beutel Goodman

Tableau des rendements bruts (suite)

Au 30 juin 2021						Épargne et retraite collectives				
	Actif net¹ en millions \$	Rendements simples²			Rendements composés annuels					Gestionnaire de portefeuille
		1 mois %	3 mois %	DDA³ %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 an %	
Équilibré (Jarislowsky)⁵	112,4	2,30	4,58	7,15	18,16	9,05	8,25	8,47	9,03	Jarislowsky
Équilibré - croissance (MFS)	64,6	2,57	4,96	5,84	16,41	10,64	10,24	10,29	8,95	MFS
Équilibré (PH&N)	26,4	2,30	5,26	6,83	19,78	10,47	9,99	9,99	8,96	Phillips, Hager & North
Diversifié opportunité	498,0	1,88	6,27	10,75	24,69	9,43	9,14	8,44	8,25	Industrielle Alliance
Répartition d'actifs canadiens Fidelity	23,5	2,51	6,44	10,84	22,83	10,79	10,14	9,27	7,97	Fidelity
Fonds d'actions canadiennes										
Indiciel canadien (BlackRock)	112,1	2,49	8,58	17,43	34,13	11,06*	10,91*	10,94*	7,53*	BlackRock
Dividendes	994,3	2,27	7,77	16,33	33,64	9,19	9,24	10,01	8,94	Industrielle Alliance
Dividendes canadiens (Beutel Goodman)	33,0	0,63	6,14	17,26	38,31	8,98	9,65	10,57	10,90*	Beutel Goodman
Actions canadiennes - valeur (PH&N)	12,8	1,60	8,43	20,25	38,10	9,11	9,56	10,22	8,81*	Phillips, Hager & North
Actions canadiennes (QV)	7,9	2,23	7,96	19,53	40,55	7,04	6,51	7,36	7,84*	QV Investors Inc.
Actions canadiennes - Ciblé Fidelity	286,7	2,72	8,86	13,46	31,34	13,06	12,54	12,16	11,14*	Fidelity
Actions canadiennes - croissance	870,0	2,21	8,51	18,12	38,60	12,00	11,91	12,31	9,11	Industrielle Alliance
Actions canadiennes Q croissance (CC&L)	85,0	2,52	8,14	17,09	33,74	10,15	12,07	11,53	9,82*	CC&L
Actions canadiennes (Fiera Capital)	34,7	2,42	5,63	13,40	29,27	13,00	12,05	12,06*	8,80*	Fiera Capital
Actions canadiennes éthiques sans combustibles fossiles (Fiera Capital)	20,2	2,33	5,12	14,28	29,86*	14,49*	14,07*	-	-	Fiera Capital
Actions canadiennes (Jarislowsky)	202,8	3,02	6,45	16,76	36,87	10,58	10,08	10,38	9,09	Jarislowsky
Actions canadiennes sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	0,6	2,99	5,79	16,33	36,42*	13,85*	12,48*	-	-	Jarislowsky
Actions canadiennes (MFS)	36,1	3,14	8,12	15,01	30,59	10,51	10,66	11,30	7,56	MFS
Frontière NordMD Fidelity	296,1	3,03	8,53	16,02	32,53	13,63	12,55	11,81	10,77	Fidelity
Actions canadiennes de recherche responsable (MFS)	7,2	3,07	7,59	14,57	30,44	11,24	11,35	11,65	8,33	MFS
Actions canadiennes à petite cap.	301,6	2,95	11,40	20,69	57,87	15,86	14,74*	14,81*	-	Industrielle Alliance
Actions canadiennes à petite cap. (QV)	147,1	1,45	7,95	22,20	50,04	9,92	9,76	10,03	12,07	QV Investors Inc.
Fonds d'actions étrangères										
Indiciel mondial tous pays (BlackRock)	93,9	3,73	5,28	9,08	25,40	11,87	11,94	13,32	12,68*	BlackRock
Actions mondiales	124,6	2,97	5,24	9,27	23,42	10,51	11,25	11,96	12,38	Industrielle Alliance
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD)	191,6	2,62	3,55	5,70	9,32	2,25	3,46	5,16	10,29*	TD
Actions mondiales (Hexavest)	32,4	2,57	4,14	6,25	16,80	5,53	5,88	6,90	10,86	Hexavest
Actions mondiales (couvert en \$ CA) (Hexavest)	2,3	0,89	5,45	10,45	26,17	6,90	6,51	7,52	9,07	Hexavest
Actions mondiales (QV)	5,9	1,53	2,38	14,06	29,90	6,17	8,38	10,19	10,57	QV Investors Inc.
Actions mondiales (Sprucegrove)	19,4	0,75	3,14	12,02	35,83	8,09	9,08	11,06	11,04*	Sprucegrove
Actions mondiales sans combustibles fossiles (Jarislowsky)	4,4	2,65	5,63	8,68	22,81*	14,58*	13,79*	-	-	Jarislowsky
Actions mondiales de recherche (MFS)	82,1	3,14	6,00	8,92	23,92	13,97	13,90	14,95	13,78	MFS
Actions mondiales Sélect Fidelity	6,0	4,28	6,85	10,58	27,11	12,74	12,64	13,47	13,41	Fidelity
Actions mondiales (Mawer)	435,2	3,87	6,90	9,32	19,93	13,87	14,04	14,22	15,42*	Mawer
Actions mondiales (PH&N)	17,8	3,56	8,14	8,03	33,31	17,12*	18,65*	18,96*	-	Phillips, Hager & North
Actions mondiales (Baillie Gifford)	205,1	5,87	5,91	8,01	33,19	18,60*	18,87*	20,82*	17,37*	Baillie Gifford
Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford)	20,8	8,25	5,78	6,79	39,92*	-	-	-	-	Baillie Gifford
Actions mondiales à petite capitalisation (Fisher)	77,2	3,90	4,71	8,53	38,45	13,55*	16,81*	20,07*	-	Fisher Investments
Actions mondiales à petite capitalisation (Lazard)	2,0	2,83	6,04	15,05	35,35	6,54*	9,34*	10,31*	13,05*	Lazard
Indiciel international (BlackRock)	202,8	1,36	3,68	5,88	20,42	6,29	6,83	9,40	8,76	BlackRock
Actions internationales	541,3	0,82	2,64	2,44	15,71	5,73	7,30	9,24	8,84	Industrielle Alliance
Actions internationales (Hexavest)	17,2	0,98	3,29	2,50	9,07	1,02	1,78	4,31	6,85	Hexavest
Actions internationales (Aberdeen)	6,8	3,71	7,57	4,80	23,75	12,43	11,02	12,36	9,63*	Aberdeen Standard Investments
Actions internationales (Jarislowsky)	14,7	2,04	5,31	5,94	19,05	8,99	8,62	10,93	10,25	Jarislowsky
Actions internationales (Mawer)	63,0	1,82	3,92	3,59	17,95	8,50	9,33	10,42	11,90*	Mawer
Actions internationales (MFS)	28,0	1,78	5,64	5,63	20,20	10,20	9,95	12,44	10,73	MFS
Indiciel américain (BlackRock)⁵	221,7	4,90	6,95	12,10	28,07	16,32	16,17	16,50	17,67*	BlackRock

Tableau des rendements bruts (suite)

Au 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

	Actif net ¹ en millions \$	Rendements simples ²			Rendements composés annuels					Gestionnaire de portefeuille
		1 mois %	3 mois %	DDA ³ %	1 an %	3 ans %	4 ans %	5 ans %	10 an %	
Indiciel américain non enregistré (BlackRock) ⁷	183,9	4,90	6,93	11,94	27,78	16,09	16,03	16,33	17,45*	BlackRock
Dividendes croissance américains	204,1	3,56	5,24	9,51	22,93	9,77	10,80	10,63	-	Industrielle Alliance
Actions américaines	113,4	4,04	6,49	12,87	27,69	12,82	13,02	12,60	15,23	Industrielle Alliance
Actions américaines (Jarislowsky)	14,3	3,27	6,20	11,77	28,30	14,72	13,78	13,76	16,46	Jarislowsky
Actions américaines (Mawer)	69,4	4,15	5,99	7,70	21,57	17,05	16,87	16,79	18,33*	Mawer
Actions américaines core (MFS)	29,8	4,45	7,75	13,21	27,79	16,02	15,39	16,33	16,89	MFS
Innovation thématique	751,2	5,33	5,89	10,78	32,77	19,62	18,80	20,16	-	Industrielle Alliance
Indiciel marchés émergents (BlackRock) ⁴	15,2	2,72	3,47	4,34	27,17	8,61	8,83	11,39	-	BlackRock
Marchés émergents (Aberdeen) ⁴	16,4	3,02	4,00	3,85	36,93	13,53	9,56	11,51	8,95*	Aberdeen Standard Investments
Marchés émergents (Templeton) ⁴	21,5	2,13	1,10	6,00	32,09	13,79	13,05	16,77	8,80*	Templeton
Marchés émergents (Baillie Gifford) ⁴	137,7	3,18	3,53	3,55	37,59	16,19*	15,33*	19,15*	11,22*	Baillie Gifford
Fonds alternatifs / spécialisés										
Répartition de risque équilibrée (Invesco)	5,8	0,93	5,97	8,04	24,69	8,57	8,45	7,58	-	Invesco
Rendements mondiaux ciblés (Invesco)	19,1	1,95	0,65	(0,65)	(0,17)	0,78	0,28	1,48*	-	Invesco
Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock) ⁴	15,0	3,34	7,63	12,60	22,13	4,83	5,50	4,47	-	BlackRock
Immobilier mondial Fidelity ⁴	20,9	4,56	9,32	13,62	20,81	8,09	8,59	7,13	11,34	Fidelity
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock) ⁴	26,3	3,04	5,44	9,82	8,73	6,24	5,76	6,33	-	BlackRock
Infrastructures mondiales (Lazard) ⁴	49,7	0,32	4,98	8,99	13,48	6,98	6,62	10,27	12,36*	Lazard
Hypothèques commerciales (Addenda) ⁴	61,9	0,08	0,69	1,11	4,53	4,53*	4,13*	3,84*	4,09*	Addenda
Dettes privées (TD) ⁴	19,0	1,35	3,11	(2,39)	1,61	6,55*	5,49*	-	-	TD
Diversifié revenu fixe alternatif ⁴	163,9	0,64	1,67	(1,37)	1,04	-	-	-	-	Industrielle Alliance
Immobilier mondial direct - Portefeuilles (UBS) ⁴	61,1	0,79	3,04	5,50	6,06	5,54	6,14	5,79	-	UBS
Immobilier mondial direct - 100 % (UBS) ⁴	255,8	0,16	1,77	3,87	4,55	5,95	6,54	6,27	-	UBS
Infrastructures mondiales directes - 100 % (IFM) ⁴	87,6	n.a.	6,83	8,71	16,21	12,90	14,11	-	-	IFM Investors
Diversifié alternatif ⁴	321,4	0,35	2,12	1,49	2,77	-	-	-	-	Industrielle Alliance
Fonds non offerts aux nouveaux clients										
Actions canadiennes faible volatilité (TD)	155,7	1,69	5,93	14,90	29,25	9,44	8,54	8,69	9,87*	TD
Actions canadiennes (Beutel Goodman)	39,1	1,12	6,87	18,16	44,69	8,90	9,66	10,58	9,47*	Beutel Goodman
Actions canadiennes – Systématique Fidelity	29,4	2,00	7,79	14,20	28,32	11,48	10,91	10,87	9,22	Fidelity
Actions mondiales (Fiera Capital)	116,1	5,23	9,09	10,32	29,14	18,23	17,53	18,04*	17,56*	Fiera Capital
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer)	98,2	1,27	3,05	6,26	26,08	13,95	14,17	15,45	18,15*	Mawer
Indiciel américain (couvert en \$ CA) (BlackRock)	1,2	2,40	8,56	11,14	34,84	16,43*	15,58*	-	-	BlackRock
Actions américaines (Fiera Capital) ⁵	33,5	5,20	8,40	12,07	28,01	20,10	20,08	20,05	19,86	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 30 juin 2021

Épargne et retraite collectives

Indices de référence[†]

Rendements au 30 juin 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	0,01	0,03	0,06	0,15	1,11	1,08	0,95	0,90
Indices obligataires								
Indice d'obligations à court terme FTSE Canada	(0,20)	0,07	(0,52)	0,68	3,06	2,38	1,94	2,30
Indice d'obligations à long terme FTSE Canada	2,81	3,73	(7,37)	(6,91)	5,11	4,28	3,49	5,96
Indice obligataire universel FTSE Canada	0,96	1,66	(3,46)	(2,43)	4,16	3,30	2,64	3,90
Indices des titres de participation								
Indice composé S&P/TSX	2,46	8,52	17,26	33,82	10,78	10,69	10,76	7,43
Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX	0,49	9,15	19,78	57,72	9,23	8,26	7,34	3,56
Indice MSCI - Monde tous pays (\$ CA) (rend. net)	3,85	5,81	9,16	26,62	12,28	12,25	13,49	12,68
Indice MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)	4,03	6,15	9,88	26,42	12,70	12,65	13,70	13,45
Indice MSCI - Monde (\$ local) (rend. net)	2,34	7,58	14,19	36,89	14,70	13,73	14,73	11,72
Indice MSCI - Monde petite capitalisation (\$ CA)	2,75	3,54	11,87	39,53	10,37	11,94	13,74	13,84
Indice MSCI - EAE0 (\$ CA) (rend. net)	1,35	3,62	5,78	20,33	6,11	6,63	9,19	8,57
Indice S&P 500 (\$ CA) (Reuters)	4,90	6,95	12,02	28,01	16,31	16,19	16,53	17,74
Indice MSCI - Marchés émergents (\$ CA)	2,71	3,57	4,57	28,52	9,44	9,58	12,31	7,30

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 30 juin 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	0,10	0,10	0,10	0,15	0,40	0,75	0,75	0,75	0,75	1,15

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>.

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.

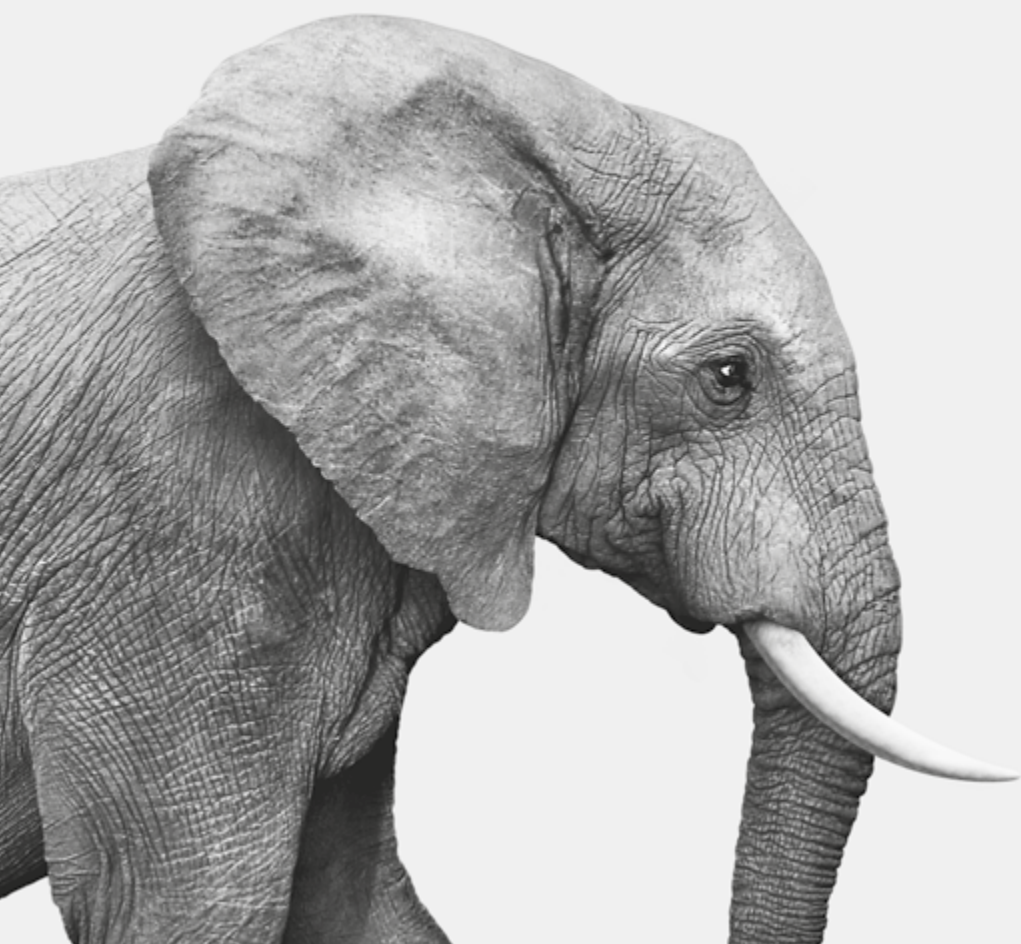
Dépôt légal : juin 2021

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