

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES



Évaluation semestrielle

Fonds de placement



Deux fois par année, notre équipe de spécialistes en placement évalue tous nos gestionnaires, en se basant sur leurs rencontres, échanges téléphoniques ou encore sur les informations récentes disponibles. Ces évaluations ont pour principal objectif de maintenir une bonne compréhension de la structure de la société de gestion, de l'équipe de gestionnaires, du processus de gestion ainsi que des stratégies d'investissement actuelles et d'analyser la performance des fonds. En somme, les évaluations semestrielles nous permettent de nous assurer que les gestionnaires répondent toujours à nos critères de sélection.

Vous trouverez, dans les pages suivantes, le résumé de notre appréciation d'après les données au 30 septembre 2018. Cette appréciation a été effectuée à la suite des évaluations semestrielles tenues en fin d'année 2018.

Note : L'information contenue dans le présent document vous est fournie à titre de renseignement. Elle ne remplace aucunement les services et les recommandations de votre conseiller. Par ailleurs, l'information transmise et les évaluations effectuées résultent de l'analyse des données au 30 septembre 2018 et cette information et ces évaluations sont basées principalement sur les renseignements obtenus des différentes firmes de gestion. De plus, l'analyse à laquelle nous nous sommes livrés aurait pu se révéler différente si elle avait été effectuée à une autre date. Les résultats d'évaluation indiqués dans le présent document rendent compte de résultats passés et ne constituent pas une garantie de résultats futurs. La responsabilité de vos choix de placement vous incombe. iA Groupe financier (Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.) n'est responsable d'aucun dommage pouvant découler de l'utilisation de ce document.

Si vous avez des questions spécifiques relativement aux fonds de placement, vous pouvez communiquer avec votre conseiller en épargne et retraite collectives.

Fondé en 1892, iA Groupe financier offre des produits d'assurance vie et maladie, des fonds communs de placement et des fonds distincts, des régimes d'épargne et de retraite, des valeurs mobilières, de l'assurance auto et habitation, des prêts hypothécaires et des prêts autos ainsi que d'autres produits et services financiers destinés aux particuliers de même qu'aux entreprises et aux groupes. iA Groupe financier compte parmi les quatre sociétés d'assurance de personnes les plus importantes au Canada et parmi les plus grandes sociétés publiques au pays. Son titre est inscrit à la Bourse de Toronto, sous le symbole IAG.

Liste de surveillance

Bien que la majorité des fonds évalués aient obtenu une cote d'évaluation globale de couleur verte – ce qui signifie qu'ils répondent à nos critères –, quelques fonds ont obtenu une cote globale de couleur jaune ou orange parce qu'ils ne répondaient pas à nos critères. Pour cette raison, ils ont été placés sur notre liste de surveillance. Le tableau suivant présente les fonds sous surveillance (cote globale jaune ou orange) et les raisons qui expliquent les cotes attribuées. Tous les fonds qui se trouvent sur la liste de surveillance seront suivis de plus près afin de s'assurer des progrès effectués.

Nom et code du fonds	Catégorie de fonds	Évaluation globale*	Nombre de semestres sur la liste	Commentaires
Obligations de sociétés canadiennes (Industrielle Alliance) 021	Fonds de revenu		1	Ce fonds est sous surveillance en raison notamment du départ du gestionnaire principal. Celui-ci occupera dorénavant un autre poste de gestion de portefeuille à l'interne. Dans le but d'assurer une bonne transition, il a quitté son poste quelques semaines après l'entrée en poste en juin du nouveau gestionnaire principal. De plus, le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans.
Diversifié sécurité (Industrielle Alliance) 240	Fonds diversifiés		7	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans. Il est important de mentionner qu'en raison de sa nature qui privilégie les titres à revenu fixe, il est composé dans une proportion plus grande de titres à revenu fixe que les fonds appartenant au même groupe de comparaison. Cependant, lorsque comparée à son indice de référence, sa performance relative est bonne, surpassant même son indice de référence par plus de 0,9 % sur une période de cinq ans.
Répartition d'actifs canadiens Fidelity 462	Fonds diversifiés		3	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs lorsqu'on analyse son rang selon la formule qui utilise la performance du fonds pour les périodes d'un, trois et cinq ans. Il est important de mentionner que ce fonds est moins exposé aux actions étrangères que les fonds appartenant à son groupe de comparaison en raison de sa forte pondération en titres canadiens. Lorsque comparée à son indice de référence, la performance du fonds surpasse son indice de référence par près de 1,40 % sur une période de cinq ans.
Actions canadiennes (QV) 634	Fonds d'actions canadiennes		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans. Cette performance s'explique par sa performance difficile depuis le début de l'année 2018 ainsi qu'en 2017.
Actions canadiennes à petite capitalisation (Montrusco) 511	Fonds d'actions canadiennes		9	Ce fonds sera fermé au premier trimestre de 2019, ce qui est justifié par le départ imprévu du gestionnaire principal/partenaire de la firme en novembre 2017 et aussi par la mauvaise performance historique relative du fonds, ce qui explique notamment qu'il figure sur la liste de surveillance depuis neuf semestres.
Actions mondiales (Hexavest) et couvert en \$ CA 500 et 865	Fonds d'actions étrangères		2	Ce fonds est sous surveillance en raison de l'embauche d'un nouveau co-chef des placements ainsi que du faible rendement du fonds. Compte tenu de l'importance du rôle de co-gestionnaire, nous avons décidé de conserver le fonds sous surveillance. Finalement, le rendement de ce fonds se situe sous la médiane de ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans, en raison principalement des difficultés rencontrées en 2017.
Actions mondiales à revenu pour actionnaires (TD-Epoch) et couvert en \$ CA 708 et 709	Fonds d'actions étrangères		2	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans.
Actions mondiales (Templeton) 465	Fonds d'actions étrangères		2	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans.
Actions mondiales (Aberdeen) 120	Fonds d'actions étrangères		9	Ce fonds sera fermé au premier trimestre de 2019 en raison notamment de la mauvaise performance historique du fonds, ce qui explique qu'il figure sur la liste de surveillance depuis neuf semestres. Le faible niveau d'actifs du fonds justifie aussi cette décision.
Actions mondiales Destinée (Invesco) 490	Fonds d'actions étrangères		—	Ce fonds sera fermé au premier trimestre de 2019 en raison notamment du faible niveau d'actifs du fonds.
Actions mondiales à petite capitalisation (Deutsche AWM) 531	Fonds d'actions étrangères		4	Ce fonds sera fermé au premier trimestre de 2019, ce qui est justifié par le départ imprévu du gestionnaire principal en mai 2018 et aussi par la mauvaise performance historique du fonds, notamment le semestre actuel, ce qui explique qu'il figure sur la liste de surveillance depuis quatre semestres.
Actions internationales (Hexavest) 852	Fonds d'actions étrangères		2	Ce fonds est sous surveillance en raison de l'embauche d'un nouveau co-chef des placements ainsi que du faible rendement du fonds. Compte tenu de l'importance du rôle de co-gestionnaire, nous avons décidé de conserver le fonds sous surveillance. Finalement, le rendement de ce fonds se situe sous la médiane de ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans, en raison principalement des difficultés rencontrées en 2017.
Actions internationales (Sprucegrove) 755	Fonds d'actions étrangères		—	Ce fonds sera fermé au premier trimestre de 2019 en raison notamment du faible niveau d'actifs du fonds.
Actions internationales (Templeton) 080	Fonds d'actions étrangères		3	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans.
Actions internationales (Aberdeen) 121	Fonds d'actions étrangères		9	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans.
Dividendes croissance américains 518	Fonds d'actions étrangères		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour la période de trois ans et dans le troisième quartile pour les périodes d'un et cinq ans.
Marchés émergents (Aberdeen) 122	Fonds d'actions étrangères		4	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes d'un, trois et cinq ans.
Répartition de risque équilibrée (Invesco) 491	Fonds alternatifs/spécialisés		1	Ce fonds est sous surveillance puisqu'il sous-performe entre 0 et 100 points de base (1 %) son portefeuille de référence pour les périodes combinées d'un et trois ans.
Rendements mondiaux ciblés (Invesco) 600	Fonds alternatifs/spécialisés		3	Ce fonds est sous surveillance puisqu'il sous-performe de plus de 100 points de base (1 %) son portefeuille de référence pour les périodes d'un et trois ans.
Ressources canadiennes (Invesco) 892	Fonds alternatifs/spécialisés		7	Ce fonds sera fermé au premier trimestre de 2019 en raison de la mauvaise performance historique du fonds, notamment le semestre actuel, ce qui explique qu'il figure sur la liste de surveillance depuis sept semestres. Le faible niveau d'actifs du fonds justifie aussi cette décision.

* L'évaluation globale est le résultat de l'appréciation générale de plusieurs éléments tels que la stabilité de la structure de la société et le type de propriété, la stabilité de l'équipe de gestionnaires, son expérience et l'ampleur de l'analyse effectuée par celle-ci ainsi que la stabilité du style de gestion et du rendement à long terme.

Portefeuilles ATTITUDE

Solution d'investissement cycle de vie

Profil d'investisseur*	Gestionnaire	Processus de gestion	A	B	C
			Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
Prudent	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples			
Modéré	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples			
Équilibré	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples			
Croissance	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples			
Audacieux	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples			

* Pour un participant de 35 ans qui prendra sa retraite à 65 ans

Fonds de répartition d'actifs

	Gestionnaire	Processus de gestion	Répartition cible (%)	A	B	C
				Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
Répartition d'actifs – prudent 506	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 76,5 Actions canadiennes 11 Actions mondiales 12,5			
Répartition d'actifs – modéré 507	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 62 Actions canadiennes 18 Actions mondiales 20			
Répartition d'actifs – équilibré 508	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 47,5 Actions canadiennes 25 Actions mondiales 27,5			
Répartition d'actifs – croissance 509	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 33 Actions canadiennes 32 Actions mondiales 35			
Répartition d'actifs – audacieux 510	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 18,5 Actions canadiennes 39 Actions mondiales 42,5			
Série Portefeuilles de revenu (CI) 922	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif ascendante	Obligations 75 Actions canadiennes 15 Actions mondiales 10			
Série Portefeuilles prudente (CI) 923	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif ascendante	Obligations 60 Actions canadiennes 20 Actions mondiales 20			
Série Portefeuilles équilibrée (CI) 924	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif ascendante	Obligations 40 Actions canadiennes 25 Actions mondiales 35			
Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI) 925	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif ascendante	Obligations 30 Actions canadiennes 30 Actions mondiales 40			
Série Portefeuilles croissance (CI) 926	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif ascendante	Obligations 20 Actions canadiennes 30 Actions mondiales 50			

Voir la légende A à la fin de ce document.

Fonds de revenu

				A	B	C
				Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
	Gestionnaire	Style de gestion prépondérant (%)				
Obligations court terme 170	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur Autre	30 25 25 10 10			
Obligations 020	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur Analyse de crédit	40 25 15 10 10			
Obligations (Fiera Capital) 472	Fiera Capital	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur/choix de l'émetteur	34 33 33			
Obligations (PH&N) 521	Phillips, Hager & North	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Analyse de crédit Autre	10 15 45 25 5			
Obligations core plus (PH&N) 632	Phillips, Hager & North	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Analyse de crédit Autre	10 5 55 25 5			
Obligations core plus (PIMCO) 860	PIMCO	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur	25 25 35 15			
RendementPlus (AlphaFixe) 453	AlphaFixe Capital	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur	50 10 20 20			
Obligations de sociétés canadiennes 021	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement (courbe de crédit) Choix du secteur Choix de l'émetteur (analyse de crédit)	10 10 35 45			
Obligations long terme 504	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur Autre	40 25 15 15 5			
Obligations long terme core plus (PIMCO) 861	PIMCO	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur	25 25 35 15			
Revenu fixe mondial (PIMCO) 893	PIMCO	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée) Évaluation de la courbe de rendement Choix du secteur Choix de l'émetteur Analyse de crédit	25 25 30 10 10			
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe) 111	AlphaFixe Capital	Choix du secteur Choix de l'émetteur	60 40			

Voir la légende B à la fin de ce document.

* Calculé en fonction de la période disponible

** Ce fonds ne peut être comparé à d'autres fonds de même nature. Par conséquent, son rendement est évalué en fonction de son indice de référence, selon la légende A et calculé en fonction de la période disponible.

Fonds diversifiés

	Gestionnaire	Processus de gestion	Répartition cible (%)	A	B	C
				Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
Diversifié sécurité 240	Industrielle Alliance	Sélection des titres ascendante et descendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 5 Obligations 65 Actions canadiennes 15 Actions mondiales 15			
Diversifié 040	Industrielle Alliance	Sélection des titres ascendante et descendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 5 Obligations 45 Actions canadiennes 25 Actions mondiales 25			
Équilibré (Beutel Goodman) 751	Beutel Goodman & Company Limited	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 5 Obligations 40 Actions canadiennes 30 Actions américaines 12 Actions internationales 13			
Équilibré (Jarislowsky) 463	Jarislowsky Fraser Limitée	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif ascendante	Court terme 6 Obligations 39 Actions canadiennes 30 Actions américaines 12,5 Actions internationales 12,5			
Équilibré - croissance (MFS) 380	MFS	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 5 Obligations 35 Actions canadiennes 30 Actions mondiales 30			
Équilibré (PH&N) 522	Phillips, Hager & North	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 2 Obligations 38 Actions canadiennes 30 Action mondiales 30			
Diversifié opportunité 250	Industrielle Alliance	Sélection des titres ascendante et descendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 5 Obligations 25 Actions canadiennes 40 Actions mondiales 30			
Répartition d'actifs canadiens Fidelity 462	Fidelity	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 5 Obligations 30 Actions canadiennes 65			
Diversifié mondial (Forstrong) 702	Forstrong	Sélection des FNB ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme 2,5 Obligations 32,5 Actions mondiales 65			

Voir la légende B à la fin de ce document.

Fonds d'actions canadiennes

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion			A	B	C
			Valeur	Mixte	Croissance	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
Dividendes 160	Industrielle Alliance	Ascendant	Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande					
			Moyenne					
Dividendes canadiens (Beutel Goodman) 887	Beutel Goodman & Company Limited	Ascendant	Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande					
			Moyenne					
Actions canadiennes – valeur (PH&N) 633	Phillips, Hager & North	Ascendant	Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande					
			Moyenne					
Actions canadiennes (QV) 634	QV Investors Inc.	Ascendant	Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande					
			Moyenne					
			Petite					

* Le rendement de ce fonds est évalué en fonction des rendements de fonds composés exclusivement d'actions canadiennes. Cependant, le rendement de ce fonds est comparé aux rendements de fonds composés en majorité d'actions canadiennes, qui peuvent inclure des actions étrangères.

Fonds d'actions canadiennes

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion			A	B	C	
			Valeur	Mixte	Croissance	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale	
Actions canadiennes – opportunités (Fiera Capital) 473	Fiera Capital	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes – Ciblé Fidelity 871	Fidelity	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes toutes capitalisations (Triasima) 151	Triasima	Ascendant/descendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes – croissance 464	Industrielle Alliance	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes Q croissance (CC&L) 899	Gestion de placements CC&L Ltée	Quantitatif		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes (Jarislowsky) 488	Jarislowsky Fraser Limitée	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes (MFS) 360	MFS	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes – valeur 010	Industrielle Alliance	Ascendant/descendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Frontière Nord ^{MD} Fidelity 270	Fidelity	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes de recherche responsable (MFS) 514	MFS	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes à petite capitalisation 870	Industrielle Alliance	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes à petite capitalisation (Monrusco) 511	Monrusco Bolton	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions canadiennes à petite capitalisation (QV) 541	QV Investors Inc.	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						

* Le rendement du fonds est évalué en fonction des rendements de fonds composés exclusivement d'actions canadiennes. Cependant, le rendement de ce fonds est comparé aux rendements de fonds composés en majorité d'actions canadiennes, qui peuvent inclure des actions étrangères.

Fonds d'actions étrangères

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion			A	B	C	
			Valeur	Mixte	Croissance	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale	
Actions mondiales 707	Industrielle Alliance	Descendant/ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (Hexavest) 500	Hexavest	Descendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (couvert en \$ CA) (Hexavest) 865	Hexavest	Descendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales à revenu pour actionnaires (TD-Epoch) 708	Epoch Investment Patners, Inc.	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales à revenu pour actionnaires (couvert en \$ CA) (TD-Epoch) 709	Epoch Investment Patners, Inc.	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (QV) 534	QV Investors Inc.	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (Sprucegrove) 754	Sprucegrove Investment Management Limited	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (Templeton) 465	Placements Franklin Templeton	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (Aberdeen) 120	Aberdeen	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales de recherche (MFS) 390	MFS	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales Sélect Fidelity 863	Fidelity	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD) 886	TD Gestion de Placements	Quantitatif		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales (Mawer) 133	Mawer	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales Destinée (Invesco) 490	Invesco	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions mondiales à petite capitalisation (Deutsche AWM) 531	Deutsche AWM	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						
Actions internationales 706	Industrielle Alliance	Ascendant/descendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						

Fonds d'actions étrangères

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion			A	B	C	
			Valeur	Mixte	Croissance	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale	
Actions internationales (Hexavest) 852	Hexavest	Descendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions internationales (Sprucegrove) 755	Sprucegrove Investment Management Limited	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions internationales (Templeton) 080	Placements Franklin Templeton	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions internationales (Aberdeen) 121	Aberdeen	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions internationales (Jarislowsky) 483	Jarislowsky Fraser Limitée	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions internationales (Mawer) 131	Mawer	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions internationales (MFS) 467	MFS	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Dividendes croissance américains 518	Industrielle Alliance	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions américaines 705	Industrielle Alliance	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions américaines (Jarislowsky) 512	Jarislowsky Fraser Limitée	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions américaines (Mawer) 132	Mawer	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions américaines core (MFS) 513	MFS	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Actions américaines (Fiera Capital) 479	Fiera Capital	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Marchés émergents (Aberdeen) 122	Aberdeen	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
Marchés émergents (Templeton) 758	Placements Franklin Templeton	Ascendant		Valeur	Mixte	Croissance			
			Grande						
			Moyenne						
			Petite						

* Comme il n'y a pas de catégorie spécifique pour ce fonds, le rendement de ce fonds est comparé avec ceux des fonds dont l'indice de référence est l'indice MSCI – Monde.

Fonds alternatifs/spécialisés¹

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion			A	B	C	
			Répartition cible du risque			Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale	
Répartition de risque équilibrée (Invesco) 491	Invesco	Quantitatif	Obligations 33 Actions 33 Matières premières 33						
Rendements mondiaux ciblés (Invesco) 600	Invesco	Ascendant	Multistratégie alternative						
Immobilier mondial Fidelity 540	Fidelity	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Grande	Valeur	Mixte	Croissance			
Infrastructures mondiales (Lazard) 757	Lazard Asset Management Inc.	Ascendant	Moyenne	Valeur	Mixte	Croissance			
Ressources canadiennes (Invesco) 892	Invesco	Ascendant	Petite	Valeur	Mixte	Croissance			
Immobilier mondial direct - 100 % (UBS) 153	UBS	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Grande	Valeur	Mixte	Croissance			
Immobilier mondial direct - Portefeuilles (UBS) 152	UBS	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Moyenne		S. O.				
			Petite	Valeur	Mixte	Croissance			

¹ Ces fonds ne peuvent être comparés à d'autres fonds de même nature. Par conséquent, leur rendement est évalué en fonction de l'indice de référence de chaque fonds, selon la légende A et calculé en fonction de la période disponible.

Fonds indiciels

	Gestionnaire	Processus de gestion	A	B	C
			Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
Indiciel d'obligations canadiennes Émeraude (TD) 489	TD Gestion de Placements	Indiciel			
Indiciel équilibré modéré (BlackRock) 889	BlackRock	Indiciel			
Indiciel canadien (TD) 753	TD Gestion de Placements	Indiciel			
Indiciel mondial tous pays (BlackRock) 876	BlackRock	Indiciel			
Indiciel international (BlackRock) 300	BlackRock	Indiciel			
Indiciel américain (BlackRock) 760	BlackRock	Indiciel			
Indiciel américain non enregistré (BlackRock) 895	BlackRock	Indiciel			
Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock) 896	BlackRock	Indiciel			
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock) 897	BlackRock	Indiciel			
Indiciel marchés émergents (BlackRock) 898	BlackRock	Indiciel			

Voir la légende C à la fin de ce document.

Fonds non offerts aux nouveaux clients

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion			A	B	C	
			Répartition cible du risque			Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale	
Actions canadiennes faible volatilité (TD) 888	TD Gestion de Placements	Quantitatif	Grande	Valeur	Mixte	Croissance			
Actions canadiennes – Systématique Fidelity 862	Fidelity	Ascendant	Moyenne	Valeur	Mixte	Croissance			
Actions canadiennes (Beutel Goodman) 752	Beutel Goodman & Company Limited	Ascendant	Petite	Valeur	Mixte	Croissance			
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer) 130	Mawer	Ascendant	Grande	Valeur	Mixte	Croissance			
			Moyenne						
			Petite						

Voir la légende B à la fin de ce document.

Légende A

A- Équipe de gestionnaires et processus

Les éléments suivants sont évalués : stabilité de la structure et de l'état de la propriété de la firme, stabilité de l'équipe de gestionnaires, expérience de l'équipe de gestionnaires, profondeur de l'analyse effectuée par l'équipe de gestionnaires et stabilité du style de gestion.

- Répond à nos attentes
- Nous préoccupe
- Ne répond pas à nos attentes

B- Rendement relatif par rapport au portefeuille de référence de chaque fonds

Si le rendement du fonds selon l'indicateur de performance clé est égal ou supérieur à celui de son portefeuille de référence

- Répond à nos attentes

Si le rendement du fonds selon l'indicateur de performance clé est inférieur à celui de son portefeuille de référence et se situe entre 0 et 100 points de base

- Nous préoccupe

Si le rendement du fonds selon l'indicateur de performance clé est inférieur par plus de 100 points de base à celui de son portefeuille de référence

- Ne répond pas à nos attentes

C- Évaluation globale

- Répond à nos attentes
- Est sous surveillance
- Est sous surveillance en raison de préoccupations importantes
- N'est pas recommandé en raison des préoccupations actuelles

Légende B

A- Équipe de gestionnaires et processus

Les éléments suivants sont évalués : stabilité de la structure et de l'état de la propriété de la firme, stabilité de l'équipe de gestionnaires, expérience de l'équipe de gestionnaires, profondeur de l'analyse effectuée par l'équipe de gestionnaires et stabilité du style de gestion.

- Répond à nos attentes
- Nous préoccupe
- Ne répond pas à nos attentes

B- Rendement percentile du fonds sous-jacent par rapport aux pairs selon une base de données reconnue

Si le rendement selon l'indicateur de performance clé se situe entre le 1^{er} et le 50^e centile

- Répond à nos attentes

Si le rendement selon l'indicateur de performance clé se situe entre le 50^e et le 75^e centile

- Nous préoccupe

Si le rendement selon l'indicateur de performance clé se situe entre le 75^e et le 100^e centile

- Ne répond pas à nos attentes

C- Évaluation globale

- Répond à nos attentes
- Est sous surveillance
- Est sous surveillance en raison de préoccupations importantes
- N'est pas recommandé en raison des préoccupations actuelles

Légende C

A- Équipe de gestionnaires et processus

Les éléments suivants sont évalués : stabilité de la structure et de l'état de la propriété de la firme, stabilité de l'équipe de gestionnaires, expérience de l'équipe de gestionnaires, profondeur de l'analyse effectuée par l'équipe de gestionnaires et stabilité du style de gestion.

- Répond à nos attentes
- Nous préoccupe
- Ne répond pas à nos attentes

B- Rendement relatif par rapport au portefeuille de référence de chaque fonds

Si le rendement du fonds sous-jacent selon l'indicateur de performance clé se situe dans l'écart jugé acceptable par le gestionnaire

- Répond à nos attentes

Si le rendement du fonds sous-jacent selon l'indicateur de performance clé se situe en dehors de l'écart jugé acceptable par le gestionnaire

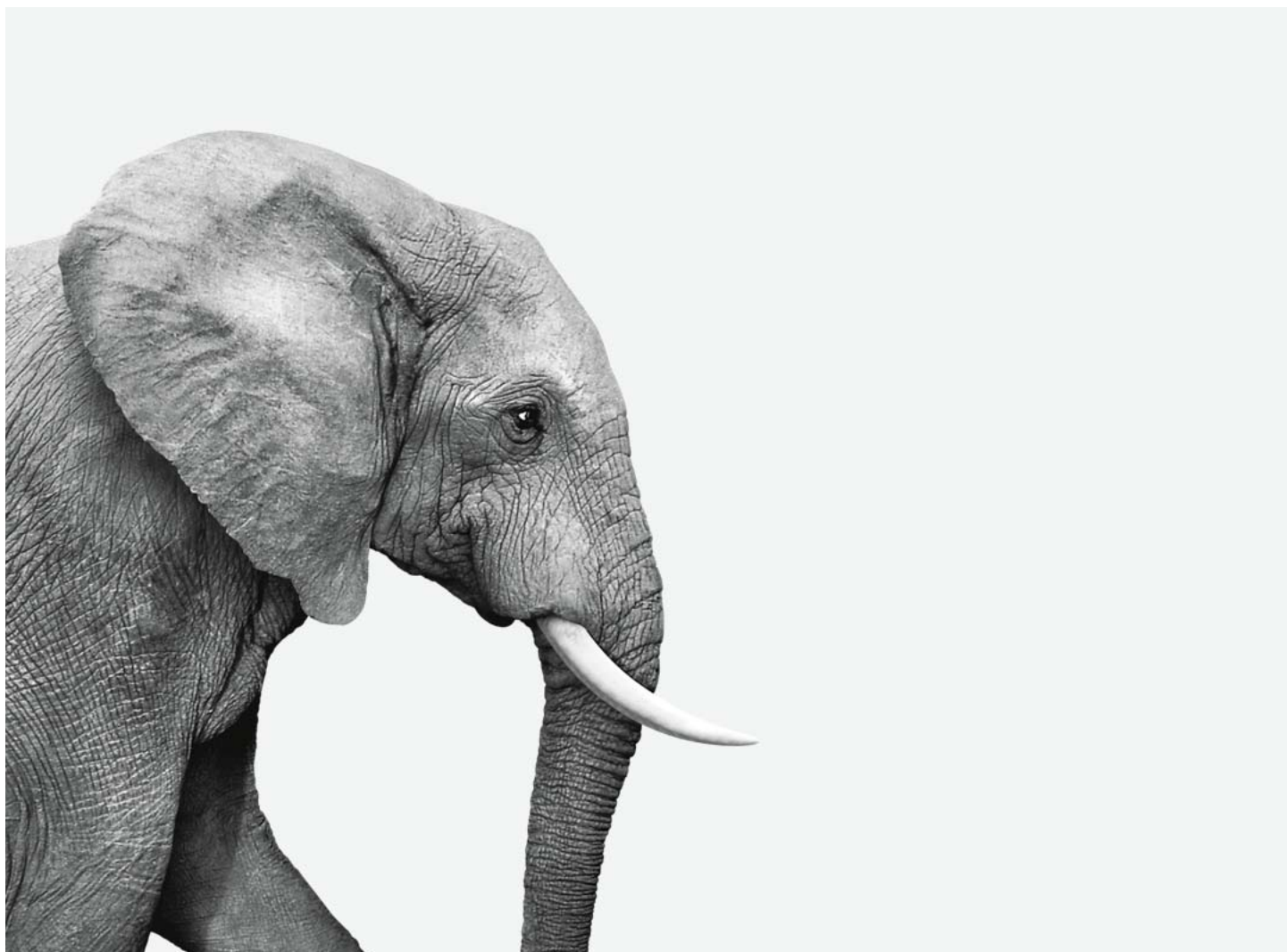
- Ne répond pas à nos attentes

C- Évaluation globale

- Répond à nos attentes
- Est sous surveillance
- Est sous surveillance en raison de préoccupations importantes
- N'est pas recommandé en raison des préoccupations actuelles

Indicateur de performance clé

	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Historique de performance de 5 ans et plus	20%	0%	30%	50%
Historique de performance entre 3 ans et moins de 5 ans	40%	0%	60%	—
Historique de performance de moins de 3 ans	40%	60%	—	—



F50-468(18-12)

Nos bureaux régionaux :

HALIFAX

Téléphone : 902 422-6479
Sans frais : 1 800 255-2116
Courriel : groupsavingsatlantic@ia.ca

MONTRÉAL

Téléphone : 514 499-6600
Sans frais : 1 800 697-9767
Courriel : montrealrentescollectives@ia.ca

CALGARY

Téléphone : 403 218-3248
Sans frais : 1 888 532-1505, poste 44248
Courriel : groupsavingsprairies@ia.ca

QUÉBEC

Téléphone : 418 684-5576
Sans frais : 1 800 549-4097
Courriel : quebecrentescollectives@ia.ca

TORONTO

Téléphone : 416 585-8917
Sans frais : 1 877 902-4920
Courriel : torontogroupensions@ia.ca

VANCOUVER

Téléphone : 604 689-0388, poste 40223
Sans frais : 1 800 557-2515
Courriel : groupsavingsbc@ia.ca

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.