



ÉPARGNE ET
RETRAITE COLLECTIVES

ÉVALUATION SEMESTRIELLE

Fonds de placement
Hiver 2024



FONCTIONNALITÉS

Le document est accessible en version numérique uniquement. Il offre l'interactivité grâce au logiciel Acrobat.

Vous avez la possibilité de naviguer dans le document à partir de la table des matières ou du menu de gauche.

Un lien vous permet aussi de consulter les différentes définitions des légendes sans avoir à changer de page.



TABLE DES MATIÈRES

3	Tableaux des légendes
4	Introduction
5	Liste de surveillance
7	Mise à jour générale
8	Portefeuilles ATTITUDE
8	Fonds à date cible
9	Fonds de répartition d'actifs
10	Fonds de revenu
13	Fonds diversifiés
14	Fonds d'actions canadiennes
16	Fonds d'actions mondiales
18	Fonds d'actions internationales
19	Fonds d'actions américaines
20	Fonds d'actions de marchés émergents
21	Fonds alternatifs/spécialisés
22	Fonds indiciels
23	Fonds non offerts aux nouveaux clients

Légende

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, intégration des facteurs ESG et stabilité du style de gestion.

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

Performance

A 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

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

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

- 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

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

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

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

C 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

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

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

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 %	—	—

Évaluation globale

- Répond à nos attentes
- Sous surveillance
- Ne répond pas à nos attentes

Deux fois par année, notre équipe de spécialistes en placement évalue tous nos gestionnaires, en se basant sur leurs rencontres, sur leurs 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 et de l'intégration des facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) au sein de celui-ci 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 31 décembre 2023. Cette appréciation a été effectuée à la suite d'une évaluation des gestionnaires tenue en début d'année 2024.

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 31 décembre 2023 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 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 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 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) 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.

	Catégorie de fonds	Évaluation globale*	Nombre de semestres sur la liste	Commentaires
Série Portefeuilles de revenu (CI)	Répartition d'actifs		2	Ces fonds ont connu une rotation importante des gestionnaires et des analystes au cours des deux dernières années. Cette rotation a eu un impact sur une proportion importante des fonds sous-jacents de la série de portefeuilles CI
Obligations responsables sans combustibles fossiles (IA) 587	Fonds de revenu		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans.
Obligations de sociétés canadiennes (IA) 021	Fonds de revenu		8	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans.
Dividendes canadiens (Beutel Goodman) 887	Fonds d'actions canadiennes		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans.
Actions canadiennes faible volatilité (TD) 888	Fonds d'actions canadiennes		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans. De plus, TD a annoncé des changements structurels dans ses équipes responsables des actions quantitatives et passives qui entraîneront la fusion des équipes de gestion passive sous une même hiérarchie.
Actions canadiennes à petite capitalisation (QV) 541	Fonds d'actions canadiennes		1	Départ de Ian Cooke, directeur des investissements et gestionnaire de portefeuille chez QV Investors en mars 2023. Quant à la performance, elle est au-dessus de la médiane pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans.
Actions mondiales (IA) 707	Fonds d'actions étrangères		2	En janvier 2023, suite au départ du gestionnaire des actions américaines, la gestion de la partie américaine est désormais gérée de manière quantitative. Quant à la performance, elle est au-dessus de la médiane pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans.
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD) 886	Fonds d'actions étrangères		2	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans. De plus, TD a annoncé des changements structurels dans ses équipes responsables des actions quantitatives et passives qui entraîneront la fusion des équipes de gestion passive sous une même hiérarchie.
Actions mondiales faible volatilité Fidelity 351	Fonds d'actions étrangères		2	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans
Actions mondiales (Sprucegrove) 754	Fonds d'actions étrangères		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans

* 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 qu'elle effectue ainsi que la stabilité du style de gestion et du rendement à long terme.

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 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) 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.

	Catégorie de fonds	Évaluation globale*	Nombre de semestres sur la liste	Commentaires
Actions mondiales (Mawer) 133	Fonds d'actions étrangères		1	Mawer a annoncé que l'analyste Manar Hassan-Agha est devenu cogestionnaire de la stratégie mondiale en remplacement de Paul Moroz. Notons que le rendement de ce fonds le positionne dans le troisième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans
Actions mondiales (PH&N) 724	Fonds d'actions étrangères		1	Le rendement de ce fonds le positionne dans le quatrième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans
Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford) 387	Fonds d'actions étrangères		5	Ce fonds a connu beaucoup de changement au niveau des gestionnaires récemment. De plus, le rendement de ce fonds le positionne dans le troisième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans.
Actions américaines (IA) 705	Fonds d'actions étrangères		2	Ce fonds a fait l'objet d'un changement de style de gestion, puisqu'il sera désormais géré selon un processus d'investissement quantitatif. La performance de ce fonds le place dans le troisième quartile du groupe de référence pour les périodes combinées de un, trois et cinq ans.
Innovation thématique (IA) 233	Fonds d'actions étrangères		1	Ce fonds a fait l'objet d'un changement de gestionnaire (janvier 2023). La performance de ce fonds le place au-delà du groupe de référence pour les périodes combinées de un, trois et cinq ans.
Marchés émergents (abrdn) 122	Fonds d'actions étrangères		1	Les départs consécutifs de Fiona Manning (juin 2022) et du directeur des investissements Adam Montanaro (juillet 2023) nous ont incités à ajouter ce fonds à la liste de surveillance. La performance de ce fonds le place dans le troisième quartile du groupe de référence pour les périodes combinées de un, trois et cinq ans.
Répartition de risque équilibrée (Invesco) 491	Fonds alternatifs/spécialisés		4	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, trois et cinq ans.
Immobilier mondial direct- 100 % (UBS) 152-153	Fonds alternatifs/spécialisés		2	Par rapport à son objectif de performance (IPC + 4%), la valeur ajoutée des 12 derniers mois est en nette régression ce qui affecte les valeurs ajoutées des dernières années. Le rendement de ce fonds tient est composé de l'appréciation de valeur et du revenu des loyers. Notons que l'expansion des taux de capitalisation a eu un impact sur la valorisation des biens immobiliers en raison de la hausse des taux d'intérêt depuis le 3 ^e trimestre de 2022.
Diversifié alternatif (IA) 334	Fonds alternatifs/spécialisés		1	Par rapport à son objectif de performance, la valeur ajoutée des 12 derniers mois est en nette régression ce qui affecte les valeurs ajoutées des dernières années en raison de la composante du fonds immobilier mondial UBS (35% du fonds).
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer) 130	Fonds d'actions étrangères		1	Mawer a annoncé que John Wilson est devenu gestionnaire principal de la stratégie. Christian Deckart et Karan Phadke resteront en support. Notons que le rendement de ce fonds le positionne dans le troisième quartile par rapport à ses pairs pour les périodes combinées d'un, trois et cinq ans

* 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 qu'elle effectue ainsi que la stabilité du style de gestion et du rendement à long terme.

Mise à jour générale

	Catégorie de fonds	Évaluation globale*	Raison de la mise à jour	Commentaires
Jarislowsky Fraser	Fonds d'actions canadiennes	NA	Changement de personnel	Maxime Ménard, président et chef de la direction de Jarislowsky Fraser Limitée (JFL), a pris la décision personnelle de quitter son poste. M. Ménard travaille chez JFL depuis plus de 20 ans et a occupé le poste de chef de la direction pendant près de 5 ans, une période au cours de laquelle il a géré la transition de l'entreprise à la suite de son acquisition par la Banque Scotia. JFL ne prévoit pas remplacer M. Ménard ni nommer un nouveau chef de la direction.
Fiera Capital	Fonds d'actions canadiennes	NA	Changement de personnel	Fiera Capital annonce des changements organisationnels à la suite de la nomination de Maxime Ménard au poste de président et chef de la direction de Fiera Canada et Gestion privée mondiale (Fiera Capital). Cette nomination est entrée en vigueur le 8 janvier 2024. Basé à Montréal, au siège social de la société, M. Ménard sera membre du comité exécutif de Fiera Capital. Il collaborera étroitement avec les équipes de gestion des marchés publics et privés et dirigera la distribution des marchés institutionnels au Canada.

* 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 qu'elle effectue ainsi que la stabilité du style de gestion et du rendement à long terme.

Portefeuilles ATTITUDE

Solution d'investissement
cycle de vie

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (A)	Évaluation globale
Équilibré 2016-2020 (Retraite)	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples	●	●	●
Équilibré 2041-2045 (Mi-carrière)	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples	●	●	●
Équilibré 2066-2070 (Début de carrière)	Industrielle Alliance	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples	●	●	●

Fonds à date cible

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (A)	Évaluation globale
Indiciel LifePath 2020 (BlakRock) (Retraite)	BlackRock	Indiciel	●	●	●
Indiciel LifePath 2045 (BlakRock) (Mi-carrière)	BlackRock	Indiciel	●	●	●
Indiciel LifePath 2065 (BlakRock) (Début de carrière)	BlackRock	Indiciel	●	●	●
Fidelity Passage 2020 (Retraite)	Fidelity	Sélection de titres	●	●	●
Fidelity Passage (Mi-carrière)	Fidelity	Sélection de titres	●	●	●
Fidelity Passage 2060 (Début de carrière)	Fidelity	Sélection de titres	●	●	●

Fonds de répartition d'actifs

	Gestionnaire	Processus de gestion	Répartition cible (%)		Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (A)	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 11,0 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 62,0 Actions canadiennes 18,0 Actions mondiales 20,0		●	●	●
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 25,0 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 33,0 Actions canadiennes 32,0 Actions mondiales 35,0		●	●	●
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 39,0 Actions mondiales 42,5		●	●	●
Série Portefeuilles de revenu (CI) 922	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 75,0 Actions canadiennes 15,0 Actions mondiales 10,0		●	●	●
Série Portefeuilles prudente (CI) 923	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 60,0 Actions canadiennes 20,0 Actions mondiales 20,0		●	●	●
Série Portefeuilles équilibrée (CI) 924	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 40,0 Actions canadiennes 25,0 Actions mondiales 35,0		●	●	●
Série Portefeuilles croissance équilibrée (CI) 925	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 30,0 Actions canadiennes 30,0 Actions mondiales 40,0		●	●	●
Série Portefeuilles croissance (CI) 926	Placements CI	Sélection de titres gérés par des gestionnaires multiples; répartition de l'actif descendante	Obligations 20,0 Actions canadiennes 30,0 Actions mondiales 50,0		●	●	●

Fonds de revenu Core et Core plus

	Gestionnaire	Style de gestion prépondérant (%)		Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Obligations vertes 383	AlphaFixe Capital	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	50,0			
		Évaluation de la courbe de rendement	10,0			
		Choix du secteur	20,0			
		Choix de l'émetteur	20,0			
	Obligations (IA) 020	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	40,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		25,0			
	Choix du secteur		15,0			
	Choix de l'émetteur		10,0			
	Analyse de crédit		10,0			
	Obligations responsables sans combustibles fossiles (IA) 587	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	40,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		25,0			
	Choix du secteur		15,0			
	Choix de l'émetteur		10,0			
	Analyse de crédit		10,0			
	Obligations (Fiera Capital) 472	Fiera Capital	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	34,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		33,0			
	Choix du secteur		33,0			
	Obligations (PH&N) 521	Phillips, Hager & North	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	10,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		15,0			
	Choix du secteur		45,0			
	Analyse de crédit		25,0			
	Autre		5,0			
	Obligations core plus (PH&N) 632	Phillips, Hager & North	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	10,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		5,0			
	Choix du secteur		55,0			
	Analyse de crédit		25,0			
	Autre		5,0			
	Obligations core plus (PIMCO) 860	PIMCO	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	25,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		25,0			
	Choix du secteur		35,0			
	Choix de l'émetteur		15,0			
	RendementPlus (AlphaFixe) 453	AlphaFixe Capital	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	50,0		
	Évaluation de la courbe de rendement		10,0			
	Choix du secteur		20,0			
	Choix de l'émetteur		20,0			

Notez que depuis le 30 juin 2023, les fonds de revenu, d'actions canadiennes, mondiales, internationales, américaines et émergentes sont évalués dans un univers similaire à leur style de gestion. Ceci permet d'évaluer la performance de manière plus équitable.

Fonds de revenu Court terme

	Gestionnaire	Style de gestion prépondérant (%)		Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Marché monétaire (IA) 070	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	100,0			
Obligations court terme (IA) 170	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	30,0			
		Évaluation de la courbe de rendement	25,0			
		Choix du secteur	25,0			
		Choix de l'émetteur	10,0			
		Autre	10,0			

Fonds de revenu Long terme

	Gestionnaire	Style de gestion prépondérant (%)		Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Obligations long terme (IA) 504	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	40,0			
		Évaluation de la courbe de rendement	25,0			
		Choix du secteur	15,0			
		Choix de l'émetteur	15,0			
		Autre	5,0			
Obligations long terme core plus (PIMCO) 861	PIMCO	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	25,0			
		Évaluation de la courbe de rendement	25,0			
		Choix du secteur	35,0			
		Choix de l'émetteur	15,0			

Fonds de revenu Obligations de sociétés

	Gestionnaire	Style de gestion prépondérant (%)		Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Obligations de sociétés canadiennes (IA) 021	Industrielle Alliance	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	10,0			
		Évaluation de la courbe de rendement	10,0			
		Choix du secteur	35,0			
		Choix de l'émetteur (analyse de crédit)	45,0			

Notez que depuis le 30 juin 2023, les fonds de revenu, d'actions canadiennes, mondiales, internationales, américaines et émergentes sont évalués dans un univers similaire à leur style de gestion. Ceci permet d'évaluer la performance de manière plus équitable.

Fonds de revenu Autres

	Gestionnaire	Style de gestion prépondérant (%)		Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Revenu fixe mondial (PIMCO) 893	PIMCO	Anticipation du taux d'intérêt (échéance/durée)	25,0			
		Évaluation de la courbe de rendement	25,0			
		Choix du secteur	30,0			
		Choix de l'émetteur	10,0			
		Analyse de crédit	10,0			
Prêts bancaires à taux variable (AlphaFixe) 111	AlphaFixe Capital	Choix du secteur	60,0			
		Choix de l'émetteur	40,0			

Fonds diversifiés

	Gestionnaire	Processus de gestion	Répartition cible (%)	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Diversifié sécurité (IA) 240	Industrielle Alliance	Sélection des titres ascendante et descendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions mondiales	5,0 65,0 15,0 15,0	 	
Diversifié (IA) 040	Industrielle Alliance	Sélection des titres ascendante et descendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions mondiales	5,0 45,0 25,0 25,0	 	
Équilibré (Beutel Goodman) 751	Beutel Goodman	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions américaines Actions internationales	5,0 40,0 30,0 12,0 13,0	 	
Équilibré (Jarislowsky) 463	Jarislowsky Fraser	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions américaines Actions internationales Marchés émergents	5,0 37,5 30,0 12,5 12,5 2,5	 	
Équilibré durable 944	 Multiple	Fonds de fonds; sélection des titres ascendante	Obligations Actions canadiennes Actions mondiales	40,0 20,0 40,0	 **	
Équilibré – croissance (MFS) 380	MFS	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions mondiales	5,0 35,0 30,0 30,0	 	
Équilibré (PH&N) 522	Phillips, Hager & North	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions mondiales	1,0 39,0 20,0 40,0	 	
Diversifié opportunité (IA) 250	Industrielle Alliance	Sélection des titres ascendante et descendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes Actions mondiales	5,0 25,0 40,0 30,0	 	
Répartition d'actifs canadiens Fidelity 462	Fidelity	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	Court terme Obligations Actions canadiennes	5,0 30,0 65,0	 	

** Ce fonds ne dispose pas d'un historique suffisant pour évaluer son rendement.

Fonds d'actions canadiennes

Mixte

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions canadiennes – Ciblé Fidelity 871	Fidelity	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes – Systématique Fidelity 862	Fidelity	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes (Fiera Capital) 593	Fiera Capital	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes éthiques sans combustibles fossiles 384 	Fiera Capital	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes (Jarislowsky) 488	Jarislowsky Fraser	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes sans combustibles fossiles (Jarislowsky) 385 	Jarislowsky Fraser	Ascendant	●	●	●
Frontière NordMD Fidelity 270	Fidelity	Ascendant	●	●	●

Fonds d'actions canadiennes

Croissance

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions canadiennes – croissance (IA) 464	Industrielle Alliance	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes Q croissance (CC&L) 899	CC&L	Quantitatif	●	●	●
Actions canadiennes (MFS) 360	MFS	Ascendant	●	●	●

Fonds d'actions canadiennes

Valeur

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions canadiennes – fondamental (Beutel Goodman) 359	Beutel Goodman	Ascendant			
Actions canadiennes – valeur (PH&N) 633	Phillips, Hager & North	Ascendant			

Notez que depuis le 30 juin 2023, les fonds de revenu, d'actions canadiennes, mondiales, internationales, américaines et émergentes sont évalués dans un univers similaire à leur style de gestion. Ceci permet d'évaluer la performance de manière plus équitable.

Fonds d'actions canadiennes

Dividende

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Dividendes (IA) 160	Industrielle Alliance	Ascendant			
Dividendes canadiens (Beutel Goodman) 887	Beutel Goodman	Ascendant			

Fonds d'actions canadiennes

Faible volatilité

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions canadiennes faible volatilité (TD) 888	TD Gestion de Placements	Quantitatif			

Fonds d'actions canadiennes

Petite capitalisation

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions canadiennes à petite capitalisation (IA) 870	Industrielle Alliance	Ascendant	●	●	●
Actions canadiennes à petite capitalisation (QV) 541	QV Investors Inc.	Ascendant	●	●	●

Fonds d'actions mondiales

Mixte

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions mondiales (IA) 707	Industrielle Alliance	Quantitatif	●	●	●
Stratégie climatique (Wellington) 945	 Wellington	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales sans combustibles fossiles (Jarislowsky) 386	 Jarislowsky Fraser	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales de recherche (MFS) 390	MFS	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales (Mawer) 133	Mawer	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales (PH&N) 724	Phillips, Hager & North	Ascendant	●	●	●

Fonds d'actions mondiales Croissance

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions mondiales (Walter Scott) 456	Walter Scott	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales – croissance (T. Rowe Price) 641	T. Rowe Price	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales (Baillie Gifford) 331	Baillie Gifford	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales socialement responsables (Baillie Gifford) 387	 Baillie Gifford	Ascendant	●	●	●

Fonds d'actions mondiales Valeur

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement	Évaluation globale
Actions mondiales (Sprucegrove) 754	Sprucegrove	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales (Burgundy) 342	Burgundy	Ascendant	●	●	●
Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington) 358	Wellington	Ascendant	●	●	●

Fonds d'actions mondiales

Faible volatilité

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions mondiales faible volatilité tous pays (TD) 886	TD Gestion de Placements	Quantitatif			
Actions mondiales faible volatilité Fidelity 351	Fidelity	Quantitatif/ascendant			

Fonds d'actions mondiales

Petite capitalisation

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions mondiales à petite capitalisation (Fisher) 781	Fisher	Descendant/ascendant			
Actions mondiales à petite capitalisation (Global Alpha) 609	Global Alpha	Ascendant			

Fonds d'actions internationales

Mixte

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions internationales (IA) 706	Industrielle Alliance	Quantitatif			
Actions internationales (Jarislowsky) 483	Jarislowsky Fraser	Ascendant			
Actions internationales (Mawer) 131	Mawer	Ascendant			
Actions internationales (MFS) 467	MFS	Ascendant			

Notez que depuis le 30 juin 2023, les fonds de revenu, d'actions canadiennes, mondiales, internationales, américaines et émergentes sont évalués dans un univers similaire à leur style de gestion. Ceci permet d'évaluer la performance de manière plus équitable.

Fonds d'actions américaines Mixte

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions américaines (IA) 705	Industrielle Alliance	Quantitatif			
Actions américaines (Jarislowsky) 512	Jarislowsky Fraser	Ascendant			
Actions américaines (Mawer) 132	Mawer	Ascendant			
Actions américaines core (MFS) 513	MFS	Ascendant			

Fonds d'actions américaines Croissance

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Innovation thématique (IA) 233	Industrielle Alliance	Ascendant			
Actions américaines croissance à grande capitalisation core (T. Rowe Price) 642	T. Rowe Price	Ascendant			

Fonds d'actions américaines Dividende

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Dividendes croissance américains (IA) 518	Industrielle Alliance	Ascendant			

Fonds d'actions de marchés émergents Mixte

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Marchés émergents (abrdrn) 122	abrdrn	Ascendant			
Marchés émergents (Templeton) 758	Placements Franklin Templeton	Ascendant			

Notez que depuis le 30 juin 2023, les fonds de revenu, d'actions canadiennes, mondiales, internationales, américaines et émergentes sont évalués dans un univers similaire à leur style de gestion. Ceci permet d'évaluer la performance de manière plus équitable.

Fonds d'actions de marchés émergents Croissance

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Marchés émergents (Baillie Gifford) 332	Baillie Gifford	Ascendant			

Fonds alternatifs/ spécialisés

	Gestionnaire	Processus de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (A)	Évaluation globale
Répartition de risque équilibrée (Invesco) 491	Invesco	Quantitatif	●	●	●
Immobilier mondial Fidelity 540	Fidelity	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	●	●	●
Infrastructures mondiales (Lazard) 757	Lazard	Ascendant	●	●	●
Hypothèques commerciales (Addenda) 441	Addenda	Gestion active axée sur le revenu	●	●	●
Dette privée (TD) 442	TD Gestion de Placements	Gestion fondamentale active	●	●	●
Diversifié revenu fixe alternatif (IA) 333	Multiple	Gestion active axée sur le revenu	●	●	●
Immobilier mondial direct – Portefeuilles (UBS) 152	UBS	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	●	●	●
Immobilier mondial direct – 100 % (UBS) 153	UBS	Sélection des titres ascendante; répartition de l'actif descendante	●	●	●
Infrastructures mondiales directes – 100 % (IFM) 443	IFM	Infrastructure de base	●	●	●
Diversifié alternatif (IA) 334	Multiple	Gestion active de répartition d'actif	●	●	●

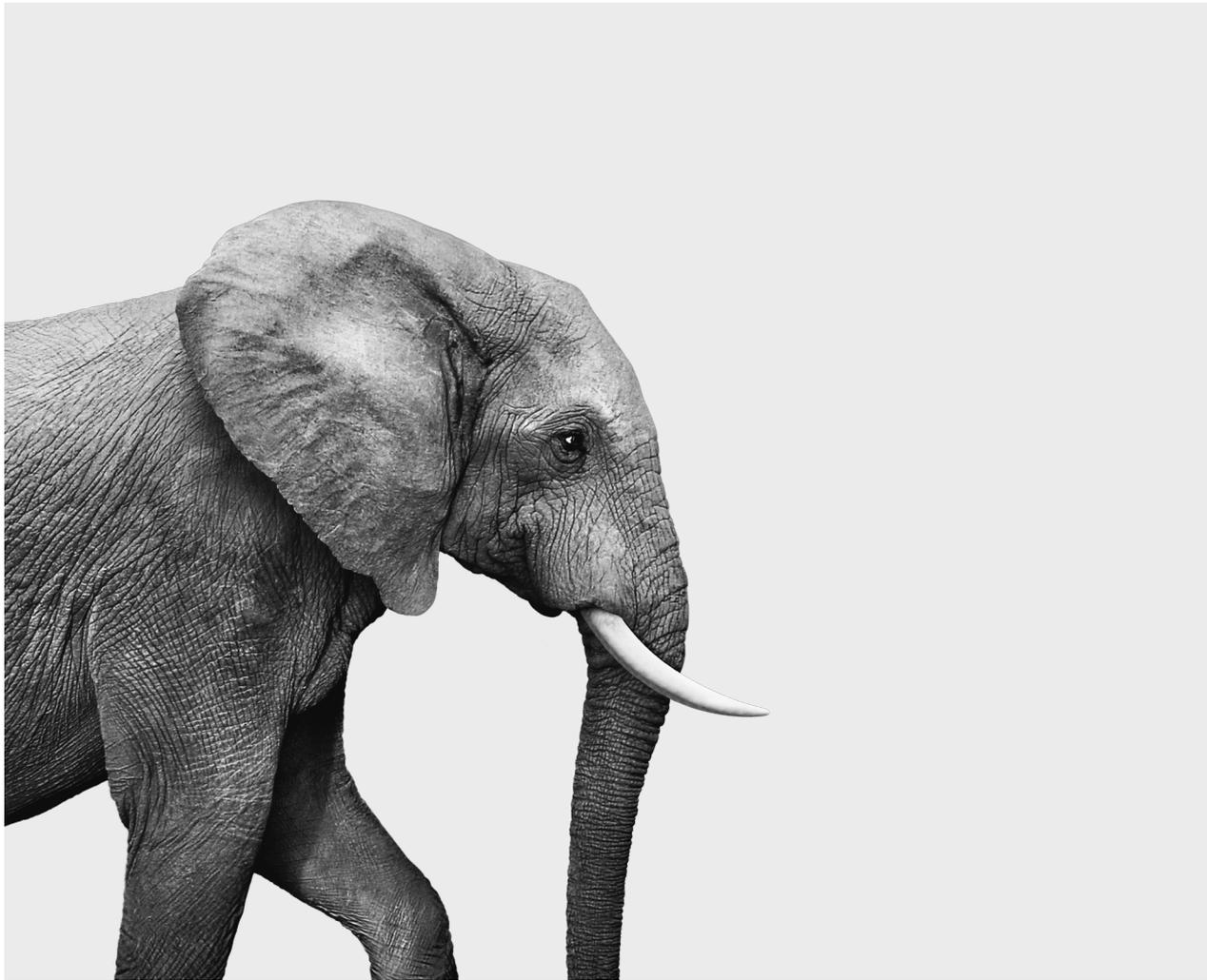
Ces fonds ne peuvent être comparés à d'autres fonds de même nature. Par conséquent, leur rendement est évalué en fonction de l'indice de référence de chaque fonds, selon la légende A et calculé en fonction de la période disponible.

Fonds indiciels

	Gestionnaire	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (C)	Évaluation globale
Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock) 722	BlackRock	●	●	●
Indiciel équilibré modéré (BlackRock) 889	BlackRock	●	●	●
Indiciel canadien (BlackRock) 723	BlackRock	●	●	●
Indiciel mondial tous pays (BlackRock) 876	BlackRock	●	●	●
Indiciel international (BlackRock) 300	BlackRock	●	●	●
Indiciel américain (BlackRock) 760	BlackRock	●	●	●
Indiciel américain non enregistré (BlackRock) 895	BlackRock	●	●	●
Indiciel immobilier mondial développé (BlackRock) 896	BlackRock	●	●	●
Indiciel infrastructures mondiales (BlackRock) 897	BlackRock	●	●	●
Indiciel marchés émergents (BlackRock) 898	BlackRock	●	●	●

Fonds non offerts aux nouveaux clients

	Gestionnaire	Processus de gestion	Style de gestion	Société, équipe de gestionnaires et processus	Rendement (B)	Évaluation globale
Actions canadiennes (Beutel Goodman) 752	Beutel Goodman	Ascendant	Grande/Valeur			
Actions mondiales (Fiera Capital) 595	Fiera Capital	Ascendant	Mixte			
Actions mondiales à petite capitalisation (Mawer) 130	Mawer	Ascendant	Petite/Mixte			
Actions américaines (Fiera Capital) 479	Fiera Capital	Ascendant	Grande/Mixte			



POUR NOUS JOINDRE

HALIFAX

Sans frais : 1 800 255-2116

Courriel : groupsavingsatlantic@ia.ca

QUÉBEC

Sans frais : 1 800 697-9767

Courriel : quebecrentescollectives@ia.ca

MONTRÉAL

Sans frais : 1 800 697-9767

Courriel : quebecrentescollectives@ia.ca

TORONTO

Téléphone : 416 598-2122

Sans frais : 1 877 902-4920

Courriel : torontogrouppensions@ia.ca

CALGARY

Sans frais : 1 888 532-1505

Courriel : groupsavingsprairies@ia.ca

VANCOUVER

Sans frais : 1 800 557-2515

Courriel : groupsavingsbc@ia.ca

WINNIPEG

Sans frais : 1 800 268-4886

Courriel : groupsavingsprairies@ia.ca

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