

**IA Dividendes**

Indice : S&P/TSX composé RT CAD  
 Catégorie/Univers : ActCanRev/Distincts  
 Cote des analystes Morningstar :

Cote Morningstar

Classement après impôts

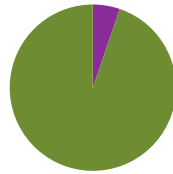
Matrice de style Morningstar



Préparé par Yves Lavigne

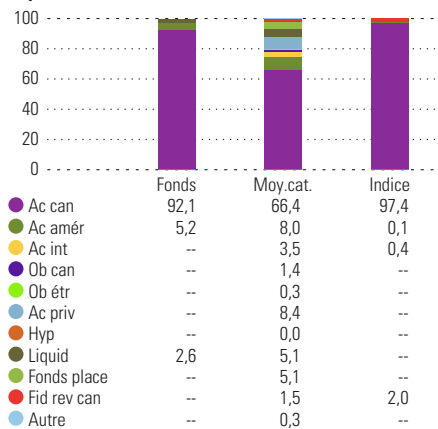
**Sommaire du fonds**

Régions du monde	% Actifs
É.-U.	5,2
Canada	94,8
Amérique latine	0,0
R.-U.	0,0
Europe	0,0
Afriq/MO/Autre	0,0
Japon	0,0
Australie/Asie	0,0
Inconnu	0,0

**Opérations**

Promoteur	Industrielle Alliance, Assurance et serv
Gestion	Management Team
Téléphone	180-046-3623
Adresse	1080 Grande Allée West, PO Box 1907, Station Terminus Quebec, QC, Canada, G1K 7M3
Site Web	http://www.inalco.com
Actifs nets	540,81 \$ mil
Date de Création	janv.-1998

Admissibilité au REER	Oui
Achat initial minimum	100 \$
Achat REER minimum	500 \$
Achat additionnel minimum	100 \$
Statut de vente	Ouvert
Frais	s/o
Ratio des dépenses	1,86%
Frais de gestion	1,75%
Taux de distribution moyen	0,00%

**Répartition de l'actif****Principaux avoirs** en date du 30-09-2011

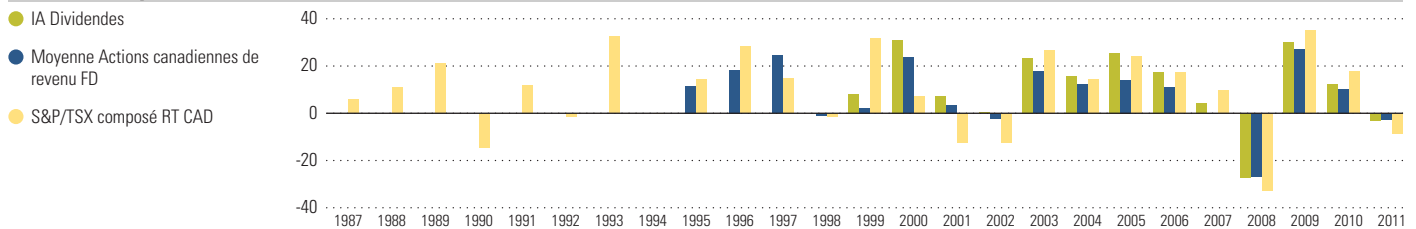
	% Actifs
Banque Royale du Canada	6,65
Barrick Gold Corporation	5,87
Banque de Montréal	5,22
Banque TD	5,20
TransCanada Corporation	4,58
Cie Ch de Fer Nationaux du Canada	4,51
Banque Can. Impériale de Commerce	4,30
Banque de Nouvelle-Écosse	4,08
Enbridge Inc	3,72
BCE Inc	3,13
Financière Sun Life Inc.	3,08
Suncor Énergie, Inc.	2,96
Brookfield Asset Management A	2,51
Goldcorp Inc	2,33
Cenovus Energy	2,19
Total	60,33

**Pond sectorielles actions mondiales** en date du 30-09-2011

	% des actions	Indice
<b>Cycliques</b>	<b>52,0</b>	<b>51,0</b>
Matériaux de base	13,4	21,8
Biens de consom cyc	1,9	2,5
Services financiers	36,7	25,6
Immobilier	2,6	3,5
<b>Sensibles</b>	<b>37,0</b>	<b>38,0</b>
Services de comm.	6,5	6,0
Énergie	23,2	26,4
Produits industriels	7,5	6,7
Technologie	1,6	1,4
<b>Défensives</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
Biens de consom déf	--	3,1
Soins de la santé	1,7	1,1
Services publics	5,0	2,0

**Tableau des valeurs historiques (fins de mois)**

	déc. 11	nov. 11	oct. 11	sept. 11	août 11	juill. 11	juin 11	mai 11	avr. 11	mars 11	févr. 11	janv. 11
VLPP	33,007	32,958	33,165	31,887	33,483	33,708	35,032	35,968	36,016	36,279	36,002	34,420
Gains en capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dividendes	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Remboursement du capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dividendes étrangers	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Revenu des intérêts	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**Rendements par années civiles****Rendements par années civiles**

	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
IA Dividendes	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,1	31,0	7,2	0,3	23,5	15,7	25,5	17,5	4,4	-27,4	29,9	12,5	-3,3
Moyenne Actions canadiennes de revenu FD	--	--	--	--	--	--	--	11,5	18,4	24,5	-1,0	2,1	23,7	3,6	-2,3	17,7	12,3	14,1	10,9	-0,3	-26,9	27,1	10,2	-2,7	
S&P/TSX composé RT CAD	5,9	11,1	21,4	-14,8	12,0	-1,4	32,5	-0,2	14,5	28,3	15,0	-1,6	31,7	7,4	-12,6	-12,4	26,7	14,5	24,1	17,3	9,8	-33,0	35,1	17,6	-8,7

**Objectifs de placement**

Visé à générer des dividendes réguliers qui seront réinvestis dans le fonds tout en assurant la protection du capital. Visé à dégager un rendement supérieur à celui d'un indice de référence interne, constitué à 90 % du TSX 60 et à 10 % des bons du Trésor canadiens, par une marge de 0,5 % sur les périodes mobiles de 4 ans.

# IA Dividendes

Indice : S&P/TSX composé RT CAD  
 Catégorie/Univers : ActCanRev/Distincts  
 Cote des analystes Morningstar :

Cote Morningstar

Classement après impôts

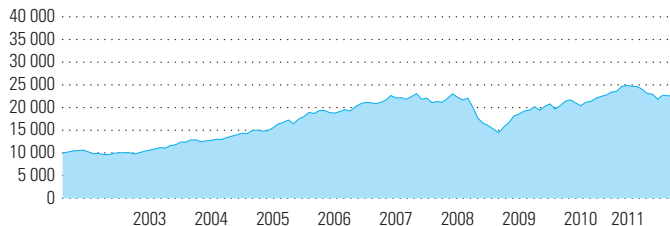
Matrice de style Morningstar



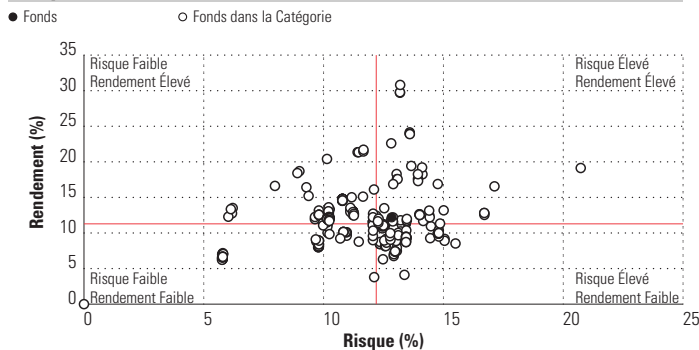
Préparé par Yves Lavigne

## Rendements historiques

Croissance de 10 000 \$ (01-2002 au 12-2011) 22 619 \$



## Risque/Rendement 3 ans



Statistiques de risque/rendement	3 ans	4 ans	5 ans	7 ans	10 ans	15 ans
Écart-type	12,84	14,98	13,98	13,06	11,74	--
Ratio de Sharpe	0,91	0,03	0,04	0,40	0,56	--
Alpha	1,08	0,68	-0,25	0,89	2,28	--
Bêta	0,82	0,78	0,79	0,80	0,77	--
R-carré	0,93	0,93	0,93	0,93	0,90	--

## Analyse de similitude

Les plus semblables	Score	Les plus différents	Score
<b>Basée sur les avoirs</b>			
IA Ecflix Dividendes croissance	99	CI Signature Héritage dist div I	0
IA Clarington FPG croissance div	99	CI Signature cat société dividend	43
IA Clarington dividendes croissan	98	SunWise CI Signature dividendes (	43
<b>Basée sur les rendements</b>			
IA Clarington canadien de div A	100	Omega Actions privilégiées	13
IA Ecflix Dividendes croissance	99	Claymore S&P/TSX CDN Preferrd ETF	16
RBC FPG canadien de dividendes	99	NexGen gestion fisc div rev can G	37

## Cotes Morningstar

	Rendement Morningstar	Risque Morningstar	Cote Morningstar
3 ans	9,75	1,75	★★★★
5 ans	-2,46	2,00	★★★★★
10 ans	4,56	1,50	★★★★★

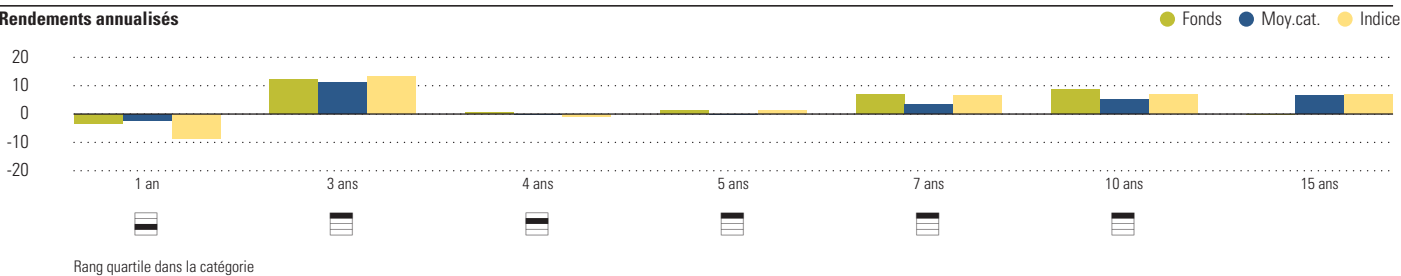
## Analyse du rendement

Rendement total %	Rend du fonds	Rend catégorie	Rend indice	Croissance de 10 000 \$
AAJ	-3,3	-2,7	-8,7	9 665
1 an	-3,3	-2,7	-8,7	9 665
3 ans	12,2	10,8	13,2	14 122
4 ans	0,6	-0,1	-0,7	10 256
5 ans	1,4	-0,1	1,3	10 705
7 ans	6,7	3,3	6,5	15 785
10 ans	8,5	4,9	7,0	22 619
Depuis l'ouverture	8,9	--	9,2	32 564

## Meilleure/Pire périodes

	3 mois	Rend%	1 an	Rend%	3 ans	Rend%
Meilleure	03-09/05-09	25,5	03-09/02-10	41,0	04-03/03-06	97,6
Pire	09-08/11-08	-25,1	03-08/02-09	-32,2	03-06/02-09	-22,6

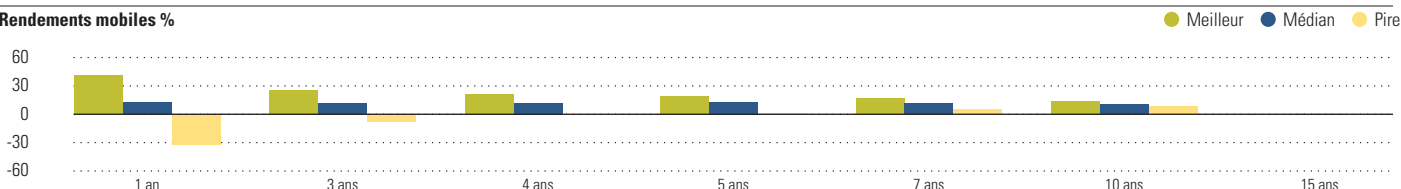
## Rendements annualisés



## Rendements par années civiles %

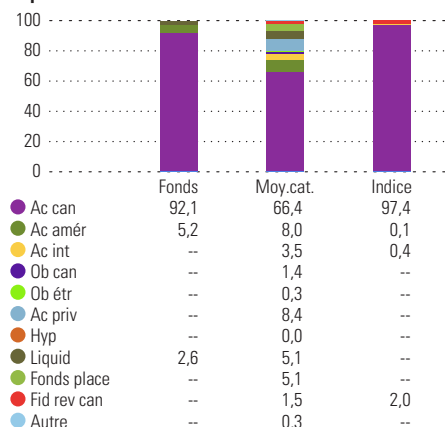


## Rendements mobiles %

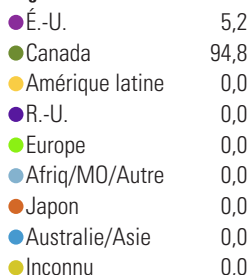


## IA Dividendes, Suite

### Répartition de l'actif



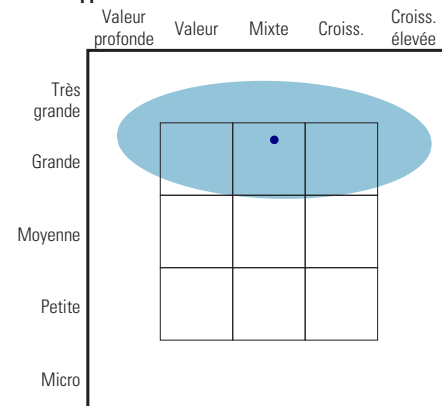
### Régions du monde



### Mesures du style

	Fonds	Moy.cat.	Indice
Cours/Valeur comptable	1,7	1,7	1,7
Cours/Bénéfices	11,5	12,5	11,6
Cap. boursière moy. (G\$)	27,0	21,1	14,7
Rend. du dividende %	3,7	4,0	3,2
Nombre de titres	44	125	253

### Zone d'appartenance<sup>MD</sup>



### Pond sectorielles actions mondiales

	% des actions	Indice
<b>Cycliques</b>	<b>52,0</b>	<b>51,0</b>
Matériaux de base	13,4	21,8
Biens de consom cyc	1,9	2,5
Services financiers	36,7	25,6
Immobilier	2,6	3,5
<b>Sensibles</b>	<b>37,0</b>	<b>38,0</b>
Services de comm.	6,5	6,0
Énergie	23,2	26,4
Produits industriels	7,5	6,7
Technologie	1,6	1,4
<b>Défensives</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
Biens de consom déf	--	3,1
Soins de la santé	1,7	1,1
Services publics	5,0	2,0

### Style actuel des actions

Avoirs non classés 0%

	Valeur	Mixte	Croiss.
Grande	39	31	21
Moy.	1	7	2
Petite	0	0	0

Valeur Mixte Croiss.

### Historique du style

Année	Style
2011	s/o
2010	
2009	

### Principaux avoirs

	% Actifs
Banque Royale du Canada	6,65
Barrick Gold Corporation	5,87
Banque de Montréal	5,22
Banque TD	5,20
TransCanada Corporation	4,58
Cie Ch de Fer Nationaux du Canada	4,51
Banque Can. Impériale de Commerce	4,30
Banque de Nouvelle-Écosse	4,08
Enbridge Inc	3,72
BCE Inc	3,13
Financière Sun Life Inc.	3,08
Suncor Énergie, Inc.	2,96
Brookfield Asset Management A	2,51
Goldcorp Inc	2,33
Cenovus Energy	2,19
<b>Total</b>	<b>60,33</b>

### Détails sur le fonds

Promoteur	Industrielle Alliance, Assurance et serv	Admissibilité au REER	Oui	Code(s) de fonds	Aucun code de fonds n'est associé à ce fonds.
Gestion	Management Team	Achat initial minimum	100 \$		
Téléphone	180-046-3623	Achat REER minimum	500 \$		
Adresse	1080 Grande Allée West, PO Box 1907, Station Terminus Quebec, QC, Canada, G1K 7M3	Achat additionnel minimum	100 \$		
Site Web	http://www.inalco.com	Statut de vente	Ouvert		
Actifs nets	540,81 \$ mil	Frais	s/o		
Date de Création	janv.-1998	Ratio des dépenses	1,86%		
		Frais de gestion	1,75%		
		Taux de distribution moyen	0,00%		

### Objectifs de placement

Vise à générer des dividendes réguliers qui seront réinvestis dans le fonds tout en assurant la protection du capital. Vise à dégager un rendement supérieur à celui d'un indice de référence interne, constitué à 90 % du TSX 60 et à 10 % des bons du Trésor canadiens, par une marge de 0,5 % sur les périodes mobiles de 4 ans.