

Fonds en gestion commune

Fonds équilibré

Code du fonds
L5006

L'objectif du fonds est de générer des rendements à long terme grâce à la plus-value du capital, au revenu d'intérêts et aux dividendes en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions, de titres à revenu fixe et de liquidités et valeurs apparentées.

L'actif du fonds est investi dans un portefeuille équilibré de titres négociables, dont le risque à court terme est contrôlé en mettant l'accent sur la qualité et la diversification en actions, en obligations et en liquidités.

La structure du fonds est fondée sur une perspective de 12 à 18 mois pour les marchés financiers et elle vise généralement une pondération en actions variant entre 45 % et 65 %. De façon générale, la variation maximale mensuelle au sein de toute catégorie d'actif, provoquée par le gestionnaire, est de 5 %. La stratégie de placement sera mise en œuvre en investissant dans d'autres fonds en gestion commune d'ISL. Les liquidités peuvent être détenues de temps à autre pour fins de gestion des liquidités et à des fins stratégiques.

Indice de référence

La pondération de l'indice est la suivante :
42,5 % Indice obligataire universel DEX
32,5 % Indice composé plafonné S&P/TSX
10 % Indice S&P 500
10 % MSCI EAEO
5 % Indice des bons du Trésor à 91 jours DEX

Objectif de valeur ajoutée¹

1 % par année sur des périodes mobiles de quatre ans, dans des conjonctures normales

Erreur de répliation anticipée¹

Entre 1 % et 2 % (ex-poste) par année sur des périodes mobiles de quatre ans, dans des conjonctures normales

Autres renseignements sur le produit

Lancement : Mai 2007

Fréquence des distributions :
▶ Trimestriellement pour le revenu
▶ Annuellement pour les gains en capital

Type d'investisseurs :
▶ Placements imposables
▶ Placements non imposables

Mesures de contrôle du risque

Pondération du Fonds	Min.	Indice de référence	Max.
Actions	40 %	52,5 %	65 %
<i>Actions canadiennes</i>	25 %	32,5 %	55 %
<i>Actions américaines</i>	5 %	10 %	20 %
<i>Actions internationales</i>	5 %	10 %	20 %
Titres à revenu fixe	30 %	42,5 %	55 %
Liquidités	0 %	5 %	20 %

¹ Ces lignes directrices des portefeuilles ne représentent pas des politiques directrices mais plutôt des lignes directrices internes d'ISL et peuvent être modifiées par ISL sans préavis.

Processus de placement

Aperçu
Le comité de stratégie de répartition de l'actif définit la stratégie globale de placement des mandats équilibrés, y compris ce fonds. Toutes les deux semaines, le comité tient une réunion pour faire une revue des marchés financiers et de la conjoncture économique. Il examine les statistiques macroéconomiques, fondamentales, techniques, quantitatives et sectorielles fournies par nos

analystes pour vérifier si les portefeuilles des clients sont convenablement structurés. La combinaison de placements recommandée est fondée sur les perspectives pour les 12 à 18 mois suivants. Il incombe à l'équipe de gestion de portefeuille de mettre à exécution la stratégie de répartition de l'actif.

Processus de placement (suite)

Actions canadiennes

L'équipe des actions canadiennes utilise une méthode faisant appel aux données fondamentales, qui combine une répartition sectorielle descendante à une sélection de titres et une recherche ascendante. Nos processus de structuration de portefeuille et de négociation des titres concrétisent dans des portefeuilles réels les décisions découlant des analyses ascendantes et descendantes.

Actions américaines

Nos actions américaines sont gérées par Standard Life Investments (USA) Limited à Boston. L'équipe des actions américaines utilise une véritable approche ascendante de sélection de titres, où les secteurs sont un résiduel des décisions de sélection d'actions.

Fonds d'actions internationales

Nos actions internationales sont gérées par l'équipe des actions mondiales de notre société mère, Standard Life Investments Limited, d'Édimbourg (Écosse). L'approche de notre équipe des actions mondiales se fonde sur une méthode de

structuration de portefeuille. Les pondérations par pays, par secteurs et par régions des fonds ne sont pas établies d'avance, mais elles découlent du choix des actions. Cette équipe de gestionnaires de portefeuilles d'actions mondiales exploite de façon optimale des recherches originales et les vues de nos analystes sectoriels régionaux ainsi que les meilleures idées générées par les réunions du GSSI.

Obligations canadiennes

Les paramètres de gestion de notre portefeuille à revenu fixe peuvent être regroupés en deux catégories principales de prise de décision: celles qui ont trait à la durée et à l'évolution de la structuration des échéances, et celles qui ont trait à la gestion des écarts de placement.

Marché monétaire

Notre approche en matière de gestion des portefeuilles de titres du marché monétaire est axée sur l'investissement dans des titres liquides de haute qualité et l'analyse de la conjoncture en cours en vue de déterminer quels titres offrent la meilleure valeur.

Comité de stratégie de répartition de l'actif

	■ Années d'expérience	■ Années chez ISL
Roger Renaud, président	29	20
Neil Matheson, premier v.-p., stratégie d'investissement	30	22
Michel Pelletier, premier v.-p., titres à revenu fixe	26	8
Charles Jenkins, premier v.-p., actions	23	23
Susan Da Sie, v.-p., actions	27	4

Pour de plus amples renseignements

investissementsstandardlife.ca

Montréal

Investissement Standard Life inc.
1001, boul. de Maisonneuve Ouest
Bureau 1000
Montréal, Québec
H3A 3C8

Toronto

Standard Life Investments Inc.
121 King Street West
Suite 810
Toronto, Ontario
M5H 3T9

Calgary

Standard Life Investments Inc.
The Standard Life Building
639 5th Avenue S.W.
Suite 1500
Calgary, Alberta
T2P 0M9

Les produits et services décrits dans le présent document s'adressent uniquement à des résidents canadiens. Les données présentées sur le rendement des fonds le sont à titre d'information générale. On ne devrait pas s'en servir pour prédire le rendement futur et elles ne peuvent remplacer les conseils ou les opinions d'un spécialiste des placements. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les services de gestion de portefeuilles que nous offrons, veuillez communiquer par l'intermédiaire de l'adresse information@slife.ca ou avec l'un des bureaux régionaux d'Investissements Standard Life inc.

Investissements Standard Life inc., qui possède des bureaux à Calgary, Montréal et Toronto, est une filiale en propriété exclusive de Standard Life Investments Limited. Standard Life Investments Limited est une société enregistrée en Écosse (sous le numéro SC123321) au 1 George Street, Édimbourg EH2 2LL.

Standard Life Investments Limited est autorisée et régie par la Financial Service Authority (Royaume-Uni).

Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés et/ou écoutés afin de protéger les deux parties, et dans un but de formation.