

# OBLIGATIONS COURT TERME

ÉPARGNE ET RETRAITE  
COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 1998

FU170

ACTIF NET : 216,6 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



François Lalande, CFA  
Louis Gagnon, CFA  
Christian Pouliot, MBA, 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

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 DEX.

## Échelle de risque

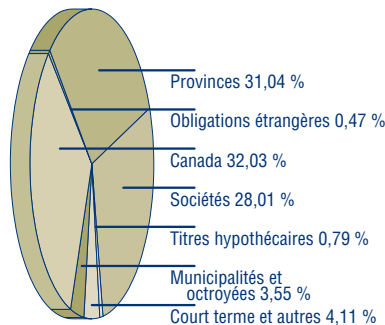
Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
-------------	--------	-----------------	--------	----------------	-------

## 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 31 décembre 2011



## Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2011

### Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	2,92 années
Durée modifiée	2,57 années
Coupon moyen	3,57 %
Rendement au coût	2,18 %
Rendement au marché	1,66 %

## Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

### Rendements composés

Au 31 décembre 2011	DDA <sup>1</sup>	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	5,0	0,5	0,5	3,0	5,0	4,7	5,2	4,8	4,5	4,9
Indice de référence <sup>2</sup>	4,7	0,5	0,5	2,8	4,7	4,1	4,3	5,1	4,5	4,8

### Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	5,0	4,4	6,2	4,7	3,7	4,0	3,3	5,4	5,3	6,7
Indice de référence <sup>2</sup>	4,7	3,6	4,5	8,6	4,1	4,0	2,4	5,1	5,1	6,3

<sup>1</sup> Depuis le début de l'année

<sup>2</sup> Indice d'obligations à court terme DEX

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