

OBLIGATIONS COURT TERME

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 1998

FU170

ACTIF NET : 102,5 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



François Lalande, CFA
Louis Gagnon, CFA
Christian Pouliot, M.B.A., 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

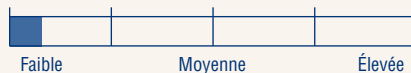
Anticipation des taux d'intérêt

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.

Volatilité

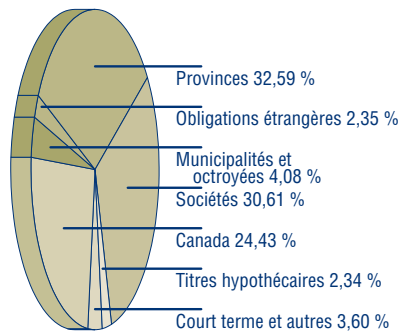


Commentaire

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 2009



Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2009

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	4,24 années
Durée modifiée	3,42 années
Coupon moyen	3,84 %
Rendement au coût	3,59 %
Rendement au marché	2,85 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés

Au 31 décembre 2009	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	6,2	(0,9)	0,6	3,0	6,2	5,4	4,8	4,4	4,6	5,6
Indice de référence ²	4,5	(0,8)	0,4	2,1	4,5	6,5	5,7	4,7	4,8	5,7

Rendements annuels

Au 31 décembre	09	08	07	06	05	04	03	02	01	00
Fonds	6,2	4,7	3,7	4,0	3,3	5,4	5,3	6,7	8,4	9,1
Indice de référence ²	4,5	8,6	4,1	4,0	2,4	5,1	5,1	6,3	9,4	8,2

¹ Depuis le début de l'année

² Indice d'obligations à court terme DEX

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