

OBLIGATIONS - SÉRIE 2

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : mars 1998

FU210

ACTIF NET : 599,6 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Nang Cheung, CFA

Objectifs du Fonds

- S'oriente 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

Prévision des taux d'intérêt et gestion des écarts

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

Échelle de risque

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

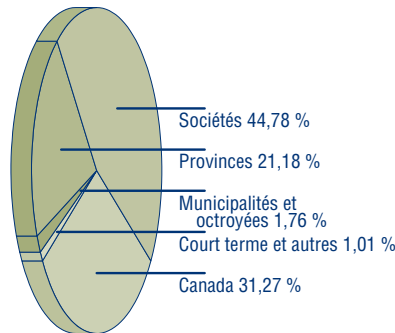
Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 30 septembre 2011	Répartition
Court terme	1,02 %
Unités du fonds sous-jacent	98,98 %
	100,00 %

Commentaire

La gestion du Fonds est basée principalement sur l'analyse fondamentale à l'aide de laquelle la durée du portefeuille, le positionnement sur la courbe, la répartition des secteurs et la sélection des titres seront déterminés. Les sources de valeur ajoutée sont multiples, l'approche de gestion combinant l'anticipation des taux d'intérêt et l'analyse du risque de crédit des entreprises. Afin d'établir la durée cible de son portefeuille, le gestionnaire utilise un modèle qu'il a lui-même développé. À l'occasion, l'équipe de gestion pourra ajouter des titres libellés en devises étrangères, des obligations à rendement réel ou d'autres situations spéciales pouvant contribuer à améliorer le rendement du portefeuille ou à en diminuer la volatilité.

Composition du Fonds Au 30 septembre 2011



Caractéristiques du Fonds Au 30 septembre 2011

Portefeuilles obligataire et court terme	
Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	8,84 années
Durée modifiée	6,19 années
Coupon moyen	4,16 %
Rendement au coût	3,33 %
Rendement au marché	2,59 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Au 30 septembre 2011										
Fonds	7,2	1,8	4,9	7,4	6,6	6,8	8,1	6,0	6,2	6,6
Indice de référence ²	7,4	1,8	5,1	7,7	6,7	7,0	8,1	6,1	6,2	6,5
Rendements annuels										
Au 31 décembre										
Fonds	10	09	08	07	06	05	04	03	02	01
Fonds	6,5	6,2	6,2	2,9	4,6	6,7	7,4	6,7	9,2	8,3
Indice de référence ²	6,7	5,4	6,4	3,7	4,1	6,5	7,1	6,7	8,7	8,1

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX

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