

# OBLIGATIONS - SÉRIE 2

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : mars 1998

FU210

ACTIF NET : 496,9 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

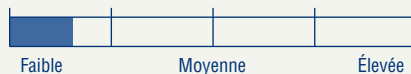
### Fonds de l'Industrielle Alliance

Identiques à celles du fonds sous-jacent

### Fonds sous-jacent

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

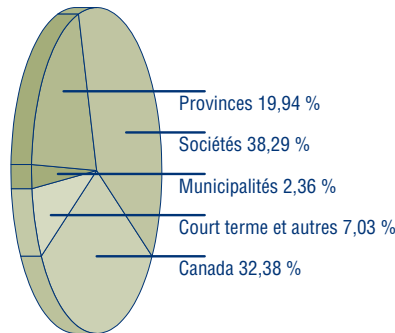
## Volatilité



## Commentaire

La gestion du Fonds est basée principalement sur l'analyse fondamentale à partir 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 sous-jacent Au 31 décembre 2009



## Caractéristiques du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2009

### Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	8,65 années
Durée modifiée	5,92 années
Coupon moyen	4,77 %
Rendement au coût	3,98 %
Rendement au marché	3,39 %

## Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

### Rendements composés

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

### Rendements annuels

Au 31 décembre	09	08	07	06	05	04	03	02	01	00
Fonds	6,2	6,2	2,9	4,6	6,7	7,4	6,7	9,2	8,3	10,6
Indice de référence <sup>2</sup>	5,4	6,4	3,7	4,1	6,5	7,1	6,7	8,7	8,1	10,2

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

<sup>2</sup> Indice obligataire universel DEX

## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2009	Répartition
Court terme	0,08 %
Unités du fonds sous-jacent	99,92 %
	100,00 %

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