

DIVERSIFIÉ SÉCURITÉ

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 1999

FU240

ACTIF NET : 211,5 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Luc R. Fournier, B. Sc. adm., B. Sc. écon.
Louis Gagnon, CFA

Objectifs du Fonds

- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Diversifie le risque entre les classes d'actif
- Gère de façon active la répartition des investissements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Actif privilégiant les titres à revenu fixe

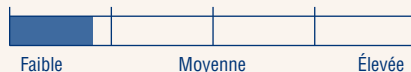
Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	45 %	85 %
Prêts hypothécaires/titres garantis par des hypothèques	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	10 %	30 %
Titres de participation étrangers	0 %	10 %

Le maximum investi dans un secteur économique du marché boursier est limité au plus élevé de 20 % de la portion « titres de participation canadiens » de l'actif du Fonds et deux fois la pondération de ce secteur dans l'indice composé S&P/TSX.

La durée moyenne des titres obligataires doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel DEX.

Volatilité

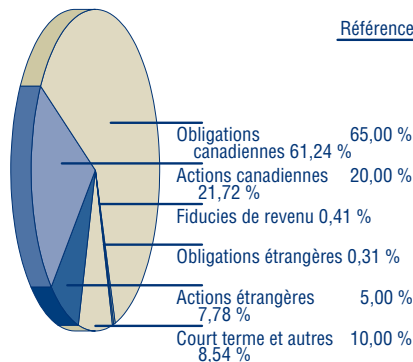


Commentaire

La stratégie de placement du Fonds est principalement orientée vers une répartition judicieuse entre les actions canadiennes et étrangères et les titres à revenu fixe. Étant donné l'importance de cette répartition, un comité a été formé pour prendre des décisions en accord avec la vision économique des membres qui le composent. Pour la partie d'actions canadiennes, la sélection des titres est effectuée en respectant un style de gestion axé sur la valeur. Pour la partie des titres à revenu fixe, la sélection est faite suivant une stratégie d'anticipation des taux d'intérêt.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2009



Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2009

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	7,07 %
Matériaux	4,50 %
Industrie	1,81 %
Consommation discrétionnaire	0,85 %
Biens de consommation de base	0,11 %
Santé	0,00 %
Finance	6,51 %
Technologies de l'information	0,94 %
Télécommunications	0,34 %
Services aux collectivités	0,00 %
Total	22,13 %

Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2009

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	8,84 années
Durée modifiée	5,98 années
Coupon moyen	3,58 %
Rendement au coût	3,30 %
Rendement au marché	3,06 %

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	16,6	0,0	0,8	6,4	16,6	5,6	4,5	6,2	7,4	7,5
Indice composé ²	10,9	(0,3)	0,8	5,1	10,9	2,9	3,4	5,4	6,5	5,9

Rendements annuels

Au 31 décembre	09	08	07	06	05	04	03	02	01	00
Fonds	16,6	(4,4)	2,5	8,0	9,8	8,7	11,9	5,4	4,5	13,4
Indice composé ²	10,9	(4,5)	4,5	7,5	9,5	8,1	10,3	2,2	2,7	8,5

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX (65 %), indice composé S&P/TSX (20 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (5 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (10 %)

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