

OBLIGATIONS (NATCAN)

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : décembre 2001

FU472

ACTIF NET : 11,1 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Marc-André Gaudreau, CGA, CFA
Gilles Chouinard, MBA

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

Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités d'un fonds sous-jacent	80 %	100 %

Échelle de risque



Fonds sous-jacent

Fonds d'obligations canadiennes Natcan

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

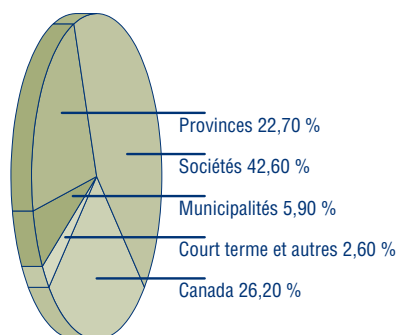
Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(0,08) %
Unités du fonds sous-jacent	100,08 %
	100,00 %

Commentaire

L'objectif du Fonds consiste à offrir aux investisseurs un rendement réel modéré provenant principalement des revenus d'intérêts. Des rendements supérieurs sont aussi obtenus grâce à une gestion dynamique de la durée des placements, des taux de rendement et du choix des secteurs d'activité. De plus, le gestionnaire du Fonds investit surtout dans un portefeuille diversifié d'obligations émises ou garanties par les sociétés et les gouvernements fédéral et provinciaux.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	n. d.
Échéance moyenne	n. d.
Durée modifiée	6,85 années
Coupon moyen	n. d.
Rendement au coût	3,45 %
Rendement au marché	2,94 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés

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

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	9,3	6,5	6,9	6,0	3,8	3,6	6,2	6,5	7,3	8,7
Indice de référence ²	9,7	6,7	5,4	6,4	3,7	4,1	6,5	7,1	6,7	8,7

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX

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