

# OBLIGATIONS (PH&N)

ÉPARGNE ET RETRAITE  
COLLECTIVES

Date de lancement : novembre 2007

FU521

ACTIF NET : 15,0 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

## Objectifs du Fonds

- S'orienter vers le revenu courant
- Viser 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 et gestion des écarts

## Limites des placements

### Fonds de l'Industrielle Alliance

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

### Fonds sous-jacent

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	25 %
Obligations	75 %	100 %

## Échelle de risque

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

## Fonds sous-jacent

Fonds d'obligations Phillips, Hager & North

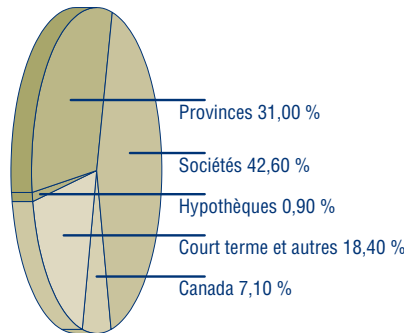
## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(0,03) %
Unités du fonds sous-jacent	100,03 %
	100,00 %

## Commentaire

Pour atteindre les objectifs de placement du Fonds, le gestionnaire investit dans des obligations de qualité de sociétés canadiennes et du gouvernement canadien libellées en dollars canadiens ou américains. L'échéance moyenne du portefeuille est gérée selon des lignes directrices rigoureuses, habituellement entre sept et douze ans. Outre les restrictions de placement standard imposées par la législation en matière de valeurs mobilières, la valeur d'un placement à la fin d'un mois ne doit pas dépasser 15 % de l'actif net du Fonds à la valeur marchande. Cela ne s'applique ni aux titres d'emprunt du gouvernement ni à ceux garantis par le gouvernement.

## 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	AA
Échéance moyenne	8,71 années
Durée modifiée	6,01 années
Coupon moyen	n. d.
Rendement au coût	n. d.
Rendement au marché	2,71 %

## 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 <sup>1</sup>	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	8,8	1,7	2,1	6,4	8,8	8,1	8,8	6,6	6,3*	6,8*
Indice de référence <sup>2</sup>	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	8,8	7,5	10,2	3,9	2,8	4,1	6,8*	7,3*	7,3*	9,6*
Indice de référence <sup>2</sup>	9,7	6,7	5,4	6,4	3,7	4,1	6,5	7,1	6,7	8,7

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

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

\* Simulation des rendements passés comme si le Fonds avait été en vigueur durant ces périodes

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