

# OBLIGATIONS (ADDENDA)

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : mars 2006

FU822

ACTIF NET : 6,7 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

## 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 et gestion des écarts

## Limites des placements

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

## Volatilité



## Fonds sous-jacent

Fonds Commun Addenda Obligations

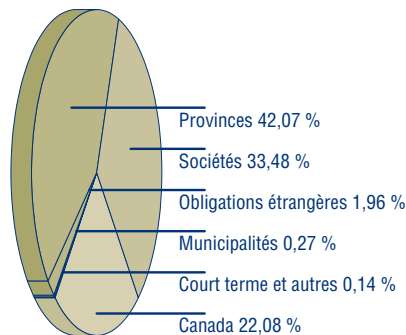
## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2009	Répartition
Court terme	(0,17) %
Unités du fonds sous-jacent	100,17 %
	100,00 %

## Commentaire

Le gestionnaire privilégie une gestion active de la durée, des écarts et du *timing*. La durée est gérée en fonction des anticipations de changements de taux d'intérêt. La gestion des écarts consiste à profiter des changements d'écarts entre les obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés. Finalement, la gestion du *timing* consiste à profiter des occasions créées par des mouvements excessifs du marché.

## 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	A
Échéance moyenne	9,41 années
Durée modifiée	5,44 années
Coupon moyen	3,52 %
Rendement au coût	n. d.
Rendement au marché	3,20 %

## 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	9,7	(1,2)	0,3	3,9	9,7	6,2	5,7	5,3*	6,0*	7,2*
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	9,7	2,8	4,8	3,9*	5,3*	7,5*	7,9*	9,6*	8,5*	12,3*
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

\* 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.