

OBLIGATIONS (ADDENDA)

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : mars 2006

FU822

ACTIF NET : 2,0 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 %

Échelle de risque

Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé

Fonds sous-jacent

Fonds Commun Addenda Obligations

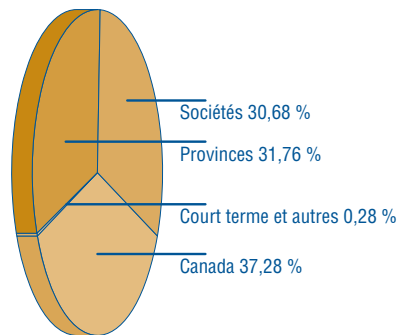
Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	100,01 %
	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 2011



Caractéristiques du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AAA
Échéance moyenne	5,92 années
Durée modifiée	4,13 années
Coupon moyen	3,80 %
Rendement au coût	n. d.
Rendement au marché	2,28 %

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	7,2	1,0	1,1	4,3	7,2	6,4	7,5	6,0	5,6*	6,4*
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	7,2	5,7	9,7	2,8	4,8	3,9*	5,3*	7,5*	7,9*	9,6*
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

* 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.