

OBLIGATIONS LONG TERME (PIMCO)

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : novembre 2009

FU861

ACTIF NET : 2,7 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille

P I M C O

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

Stratégies multiples

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 %	20 %
Obligations	80 %	100 %

Échelle de risque

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

Fonds sous-jacent

PIMCO Canada Canadian CorePLUS Long Bond Trust

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

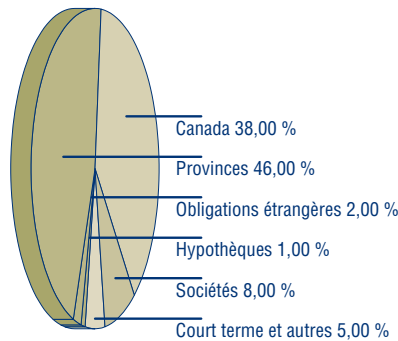
Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(1,36) %
Unités du fonds sous-jacent	101,36 %
	100,00 %

Commentaire

PIMCO est un gestionnaire de style « core-plus ». Son objectif est d'ajouter de la valeur en surpassant l'indice de référence de façon constante en ayant recours aux secteurs traditionnels et non traditionnels des marchés des titres à revenu fixe, tout en maintenant un niveau de risque global similaire à celui de l'indice de référence.

Les facteurs de risque à l'égard desquels PIMCO surpondère ou sous-pondère incluent : la duration; la courbe des taux de rendements; les secteurs du marché canadien des obligations, incluant les obligations des gouvernements fédéral et provinciaux et les obligations de sociétés; et la qualité du crédit. De plus, PIMCO expose une petite portion de ses portefeuilles CorePLUS aux facteurs de risque qui ne sont pas liés à l'indice et qui reflètent les meilleures idées que la firme se fait à l'égard des marchés mondiaux des obligations, incluant celles touchant le marché international à revenu fixe, les devises, les obligations canadiennes et non canadiennes indexées sur l'inflation, les obligations canadiennes et non canadiennes à rendement élevé, les marchés émergents, les stratégies relatives à la liquidité et à la volatilité.

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	23,09 années
Durée modifiée	14,45 années
Coupon moyen	4,64 %
Rendement au coût	n. d.
Rendement au marché	n. d.

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	14,1	4,2	5,7	11,2	14,1	13,7	12,9*	9,3*	-	-
Indice de référence ²	18,1	3,7	4,9	15,3	18,1	15,3	11,9	8,3	-	-

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	14,1	13,3	11,2*	3,6*	4,6*	-	-	-	-	-
Indice de référence ²	18,1	12,5	5,5	2,7	3,4	-	-	-	-	-

¹ Depuis le début de l'année

² Indice d'obligations à long terme 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.