

ACTIONS CANADIENNES (PETITES CAP.) (MONTRUSCO BOLTON)

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : décembre 2004

FU511

ACTIF NET : 23,8 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Christian Godin, B.A.A., MSC

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation de petites sociétés canadiennes
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

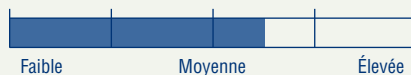
Croissance à prix raisonnable

Limites des placements

Fonds de l'Industrielle Alliance

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

Volatilité



Fonds sous-jacent

Fonds d'actions canadiennes de Petites Capitalisations Montrusco Bolton

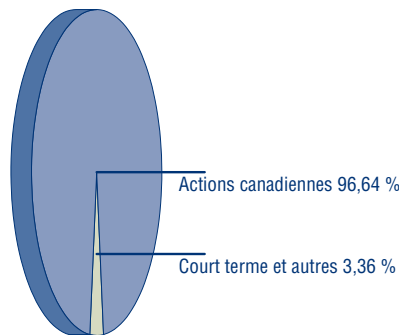
Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

| Au 31 décembre 2009 | Répartition |
|-----------------------------|-------------|
| Court terme | (1,38) % |
| Unités du fonds sous-jacent | 101,38 % |
| | 100,00 % |

Commentaire

L'objectif premier du Fonds est de générer une croissance à long terme du capital par l'entremise d'investissements faits dans des titres de sociétés canadiennes dont la capitalisation boursière est inférieure à 400 millions de dollars. Cette limite de capitalisation peut être revue de temps à autre de sorte qu'elle puisse continuer de refléter les conditions économiques et la conjoncture du marché. Le gestionnaire se concentre sur les sociétés en croissance qui présentent un historique de profits et de bonnes liquidités.

Composition du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2009



Répartition sectorielle Au 31 décembre 2009

Portefeuille d'actions canadiennes

| | |
|-------------------------------|---------|
| Énergie | 19,80 % |
| Matériaux | 23,33 % |
| Industrie | 17,56 % |
| Consommation discrétionnaire | 8,28 % |
| Biens de consommation de base | 7,45 % |
| Santé | 3,27 % |
| Finance | 12,97 % |
| Technologies de l'information | 3,09 % |
| Télécommunications | 0,00 % |
| Services aux collectivités | 0,89 % |
| | 96,64 % |

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2009

| | | | |
|---------------------------|--------|---|---------|
| Home Capital Group Inc. | 5,42 % | Groupe BMTC Inc., cat. A, SV | 3,79 % |
| Crew Energy Inc. | 5,00 % | Jaguar Mining Inc. | 3,64 % |
| Daylight Energy Trust | 4,41 % | Major Drilling Group International Inc. | 3,42 % |
| Transat A.T. inc., cat. B | 4,17 % | WaterFurnace Renewable Energy, Inc. | 3,41 % |
| Alamos Gold Inc. | 3,94 % | North West Company Fund | 3,04 % |
| | | | 40,24 % |

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 ¹ | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans | 5 ans | 7 ans | 10 ans |
|----------------------------------|------------------|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Fonds | 68,3 | 9,5 | 18,7 | 44,6 | 68,3 | (2,6) | 3,6 | 9,7 | 15,4* | 13,4* |
| Indice de référence ² | 75,1 | 6,6 | 13,4 | 37,4 | 75,1 | (3,3) | (1,6) | 5,9 | 11,7 | 9,1 |

Rendements annuels

| Au 31 décembre | 09 | 08 | 07 | 06 | 05 | 04 | 03 | 02 | 01 | 00 |
|----------------------------------|------|--------|------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| Fonds | 68,3 | (43,6) | 17,3 | 15,2 | 24,1 | 27,3* | 34,4* | 8,4* | 8,8* | 10,0* |
| Indice de référence ² | 75,1 | (46,6) | 2,0 | 16,6 | 19,7 | 14,1 | 42,7 | (0,9) | 3,4 | 7,3 |

¹ Depuis le début de l'année

² BMO Nesbitt Burns petite cap.

* 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.