

ACTIONS AMÉRICAINES (MCLEAN BUDDEN)

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : décembre 2004

FU513

ACTIF NET : 13,4 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

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

Style de gestion

Croissance à un 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 %

Échelle de risque

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

Fonds sous-jacent

Fonds d'actions américaines McLean Budden

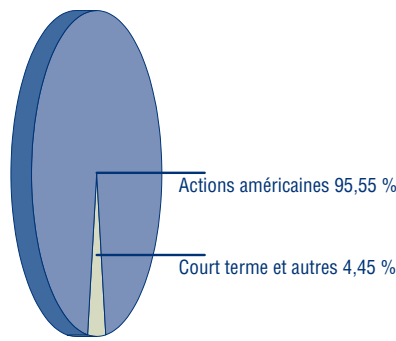
Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2011	Répartition
Court terme	(0,36) %
Unités du fonds sous-jacent	100,36 %
	100,00 %

Commentaire

Les gestionnaires du fonds visent à procurer un taux de rendement réel supérieur, surtout grâce à la plus-value du capital, grâce à des investissements faits dans un portefeuille diversifié d'actions américaines. En temps normal, au moins 75 % du Fonds est investi dans des entreprises qui font partie de l'indice S&P 500. Le choix des titres privilégie les grandes entreprises qui offrent des perspectives de croissance des bénéfices supérieures à la moyenne.

Composition du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2011



Répartition sectorielle Au 31 décembre 2011

Portefeuille d'actions américaines

Énergie	13,07 %
Matériaux	5,83 %
Industrie	9,86 %
Consommation discrétionnaire	7,95 %
Biens de consommation de base	9,90 %
Santé	13,77 %
Finance	14,24 %
Technologies de l'information	16,51 %
Télécommunications	3,47 %
Services aux collectivités	0,95 %
Total	95,55 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent Au 31 décembre 2011

Merck & Co., Inc.	4,00 %	Pfizer Inc.	3,33 %
Exxon Mobil Corp.	3,52 %	JPMorgan Chase & Co.	2,91 %
ACE Ltd.	3,44 %	Pepsico Inc.	2,88 %
Wal-Mart Stores Inc.	3,36 %	Hewlett-Packard Co.	2,75 %
Microsoft Corp.	3,35 %	Colgate-Palmolive Co.	2,73 %
		Total	32,27 %

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	(2,0)	1,1	9,0	(2,3)	(2,0)	1,1	4,5	(3,2)	0,1	(0,7)*
Indice de référence ²	4,4	0,8	9,5	1,6	4,4	6,9	7,3	(2,9)	0,2	(1,6)

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(2,0)	4,3	11,5	(22,0)	(4,6)	15,1	3,0	4,3*	7,4*	(17,5)*
Indice de référence ²	4,4	9,3	8,1	(21,9)	(10,5)	15,7	1,6	3,3	5,3	(22,9)

¹ Depuis le début de l'année

² S&P 500 (\$ CA)

* 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.