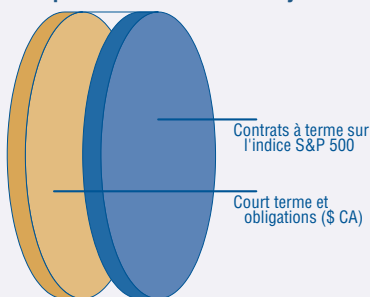




Composition du fonds sous-jacent



Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
Fonds de l'Industrielle Alliance			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,23) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,23 %

Commentaire

Le Fonds vise à reproduire la performance de l'indice S&P 500 (l'indice du marché boursier américain). Son actif est entièrement constitué de contrats à terme basés sur cet indice et non de titres boursiers individuels. Cette approche présente plusieurs avantages : des frais de transaction peu élevés, des liquidités plus importantes et une exposition aux marchés étrangers sans que le contenu du Fonds ne soit considéré comme étranger.

Gestionnaire de portefeuille



Tony Beaulac, ASA, CFA

Date de création : janvier 1998

Ratio des frais de gestion (RFG) : 2,75 % (y compris TPS et TVH)

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à moyen et long terme à l'aide d'une gestion indiciaire réalisée en utilisant des outils financiers qui reproduisent le rendement total de l'indice S&P 500 (converti en dollars canadiens)
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

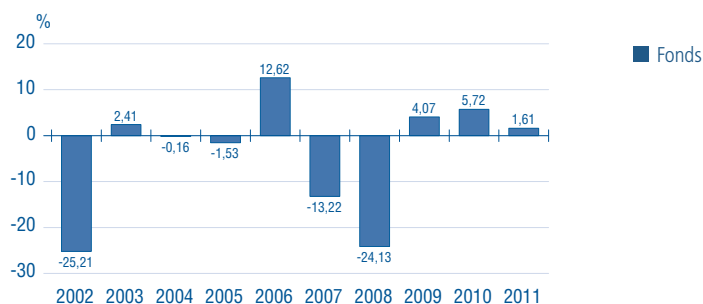
Indiciel

Information sur le rendement

L'information sur le rendement présume que tous les revenus ou les gains nets réalisés au cours des périodes présentées sont conservés dans le fonds distinct et se traduisent par une augmentation de la valeur des unités du fonds distinct. Elle ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou autres charges facultatives ni des impôts sur le revenu exigibles qui auraient fait diminuer les résultats ou le rendement. Le rendement passé du fonds distinct n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

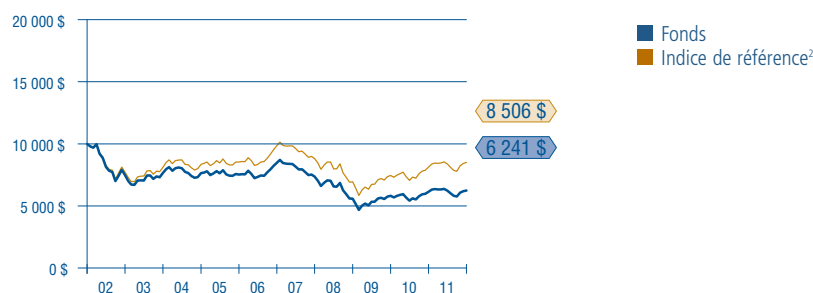
Rendement d'année en année

Ce graphique présente le rendement annuel du Fonds et illustre la variation de son rendement d'une année à l'autre. Ce graphique présente, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation d'un placement effectué le 1^{er} janvier de chaque année au 31 décembre de la même année.



Rendement passé général

Ce graphique présente la croissance d'un placement de 10 000 \$ dans le fonds distinct comparativement à la croissance de l'indice de référence.



Rendement composé annuel

Ce graphique présente le rendement simple pour les périodes de moins d'un an et le rendement total annuel composé et historique du Fonds en comparaison du rendement de leur indice de référence.

	Depuis janvier 1998	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA ¹
Fonds	(2,1)	(4,6)	(5,9)	3,8	3,6	1,6	0,2	8,5	1,0	1,6
Indice de référence ²		(1,6)	(2,9)	7,0	6,8	4,6	1,6	9,3	1,2	4,6

¹ Depuis le début de l'année² S&P 500 (\$ CA) (Reuters)