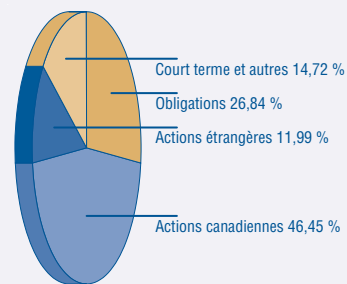




### Composition du fonds sous-jacent



### Répartition sectorielle

#### Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	12,39 %
Matériaux	9,37 %
Industrie	0,31 %
Consommation discrétionnaire	2,41 %
Biens de consommation de base	1,18 %
Santé	1,07 %
Finance	11,39 %
Technologies de l'information	3,71 %
Télécommunications	3,50 %
Services aux collectivités	1,12 %
<b>Total</b>	<b>46,45 %</b>

### Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

La Banque Toronto-Dominion  
 Cenovus Energy Inc.  
 Canadian Natural Resources Ltd.  
 Banque de Nouvelle-Écosse  
 Baytex Energy Corp.  
 Enbridge Inc.  
 BCE Inc.  
 Banque de Montréal  
 Barrick Gold Corp.  
 Keyera Corp.

Les 10 principaux titres représentent 22,26 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

### Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
<b>Fonds de l'Industrielle Alliance</b>			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,13) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,13 %

### Commentaire

La stratégie de gestion du portefeuille se divise en deux volets : un volet lié à la composition de l'actif et un volet lié à la sélection de titres. La stratégie touchant la composition de l'actif obéit à un processus discipliné qui comprend plusieurs étapes (rencontres et discussions portant sur la dynamique de la composition, réévaluation du potentiel de croissance et recommandations). À l'issue de ce processus, chaque gestionnaire de sous-portefeuille voit à la sélection des titres qui composeront le portefeuille et établit la répartition sectorielle de la portion de l'actif qui lui a été confiée.

### Gestionnaire de portefeuille



Derek Young, MBA, CFA  
 Geoff Stein, MBA, CFA

Date de création : janvier 2001  
 Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,39 % (y compris TPS et TVH)

### Objectifs du Fonds

- Vise un rendement élevé par une répartition judicieuse de l'actif entre des actions, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire
- Est principalement investi dans des titres canadiens

### Style de gestion

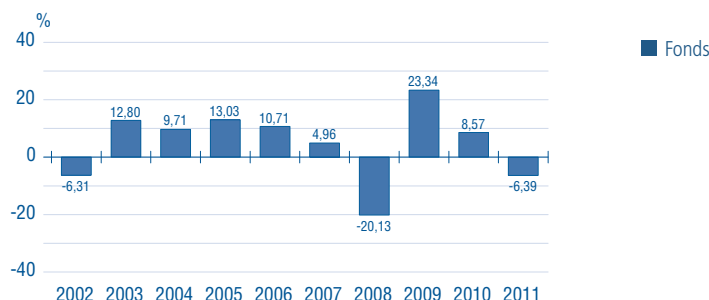
Actif privilégiant les actions

### 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.

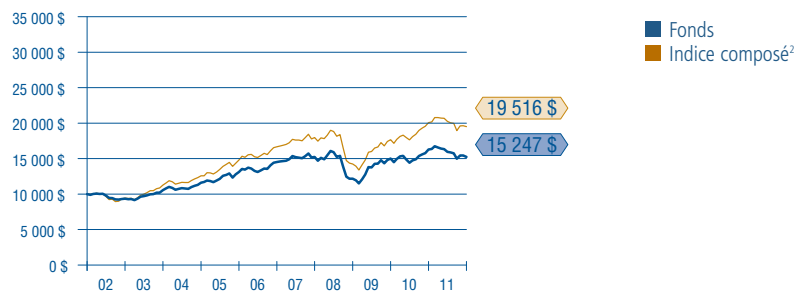
### Rendement d'année en année

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<sup>er</sup> 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 2001	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA <sup>1</sup>
Fonds	3,8	4,3	1,0	7,8	0,8	(6,4)	(4,4)	1,8	(1,2)	(6,4)
Indice composé <sup>2</sup>		6,9	3,2	11,0	5,1	(2,8)	(3,6)	3,0	(0,6)	(2,8)

<sup>1</sup> Depuis le début de l'année

<sup>2</sup> Indice composé plafonné S&P/TSX (65 %), indice obligataire universel DEX (30 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (5 %)