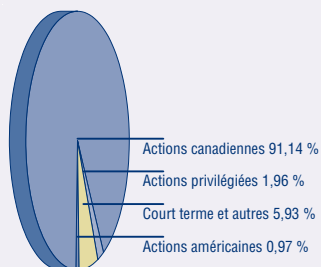




### Composition du fonds sous-jacent



### Répartition sectorielle

#### Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	32,78 %
Matériaux	4,46 %
Industrie	6,40 %
Consommation discrétionnaire	6,08 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	17,53 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	11,15 %
Services aux collectivités	14,70 %
<b>Total</b>	<b>93,10 %</b>

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

Enbridge Inc.	5,01 %
BCE Inc.	5,01 %
TransCanada Corp.	4,63 %
Baytex Energy Corp.	3,96 %
Banque de Montréal	3,88 %
TransAlta Corp.	3,79 %
Thomson Reuters Corp.	3,78 %
Fortis Inc.	3,71 %
Emera Inc.	3,67 %
Banque de Nouvelle-Écosse	3,53 %
<b>Total</b>	<b>40,97 %</b>

### Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
<b>Fonds de l'Industrielle Alliance</b>			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,19) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,19 %

### Commentaire

En ce qui concerne la gestion des placements, l'approche préconisée est rationnelle et pourrait être décrite de la façon la plus juste comme étant prudente, diligente et axée sur la valeur. Cette approche implique l'utilisation d'un processus de sélection sain, qui ne tient rien pour acquis, fondé sur des recherches internes et appuyé par des recherches externes. En matière de placement, l'accent est mis sur le repérage de sociétés, situées surtout au Canada ou aux États-Unis, qui affichent de bons revenus et des liqui-dités intéressantes et qui peuvent être achetées à prix raisonnable. Selon Leon Frazer, en l'absence de telles occasions de placement équilibré pour les investisseurs, il faut tout simplement répartir ses placements en plus grande proportion dans les titres à revenu fixe et attendre patiemment les moments plus propices qui se présenteront.

### Gestionnaire de portefeuille



George L. Frazer  
Douglas Kee, CFA  
William G. Tynkaluk, BA, CFA

Date de création : novembre 2004

Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007

Ratio des frais de gestion (RFG) : 2,98 % (y compris TPS et TVH)

Taux de frais SRG : 1,00 %

### Objectifs du Fonds

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

### Style de gestion

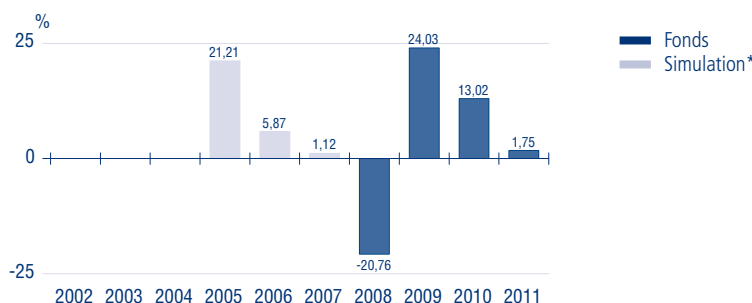
Valeur

### 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.

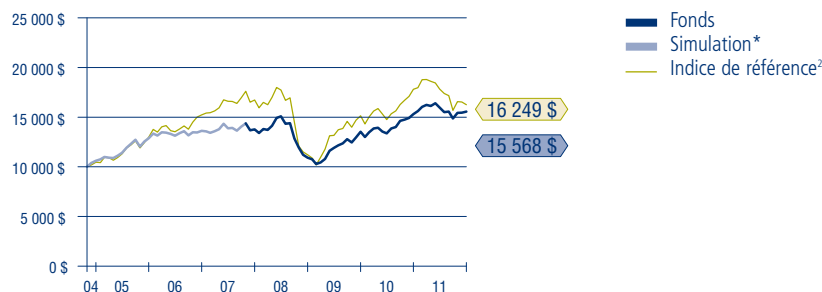
### Rendement d'année en année

Ce graphique montre, pour chaque année civile, la performance annuelle du fonds à partir de la date de sa création, ainsi que la performance annuelle qu'il aurait obtenue s'il avait existé avant cette date et que les actifs détenus au moment de sa création avaient été les mêmes tout au long de la période précédente.



### Rendement passé général

Ce graphique illustre la variation de la valeur d'un investissement de 10 000 \$ dans le fonds comparativement à celle obtenue par l'indice de référence, sur la base des rendements d'année en année illustrés ci-dessus.



### Rendement composé annuel

Ce tableau montre les rendements simples pour une période d'un mois et l'historique des rendements composés annuels totaux établis pour le fonds, tels que décrits ci-dessus, comparativement aux rendements correspondants obtenus par l'indice de référence.

	Depuis novembre 2007	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA <sup>1</sup>
Fonds	3,2	-	2,7*	12,6	7,2	1,8	(2,5)	4,7	0,7	1,8
Indice de référence <sup>2</sup>	-	-	1,3	13,2	3,6	(8,7)	(8,9)	3,6	(1,7)	(8,7)

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

<sup>2</sup> Indice composé S&P/TSX

\* Simulation comme si le Fonds avait été en vigueur durant ces périodes