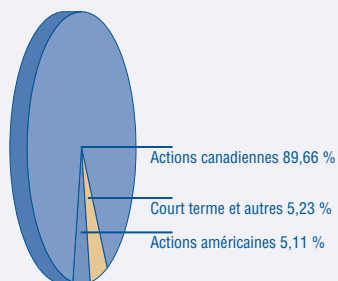




Composition du fonds sous-jacent



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	23,69 %
Matériaux	9,96 %
Industrie	4,51 %
Consommation discrétionnaire	3,44 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	36,82 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	6,44 %
Services aux collectivités	4,80 %
Total	89,66 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Banque Royale du Canada	6,80 %
La Banque Toronto-Dominion	5,17 %
Barrick Gold Corp.	5,12 %
Banque de Montréal	4,76 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,51 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,46 %
TransCanada Corp.	4,38 %
Banque de Nouvelle-Écosse	4,18 %
Enbridge Inc.	3,53 %
BCE Inc.	3,20 %
Total	46,11 %

Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
Fonds de l'Industrielle Alliance			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,15) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,15 %

Commentaire

Le Fonds se compose principalement d'actions ordinaires de grandes compagnies qui possèdent un potentiel intéressant de bénéfices et de dividendes. La stratégie de placement utilisée dans la gestion du Fonds repose sur un processus qui utilise, dans un premier temps, l'approche descendante. Cette approche implique une analyse macroéconomique qui permet au gestionnaire de déterminer les secteurs performants de l'économie. Dans un deuxième temps, le gestionnaire utilise l'approche ascendante, qui lui permet de sélectionner les titres selon un style de gestion axé sur la valeur, en privilégiant les actions canadiennes de qualité supérieure qui offrent un dividende régulier.

Gestionnaire de portefeuille



Gil Lamothe, CFA

Date de création : novembre 2005

Ratio des frais de gestion (RFG) : 2,66 % (y compris TPS et TVH) **Style de gestion**

Valeur

Objectifs du Fonds

- Est investi dans des titres de participation qui génèrent des dividendes réguliers (lesquels seront réinvestis dans le Fonds) tout en assurant une croissance du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

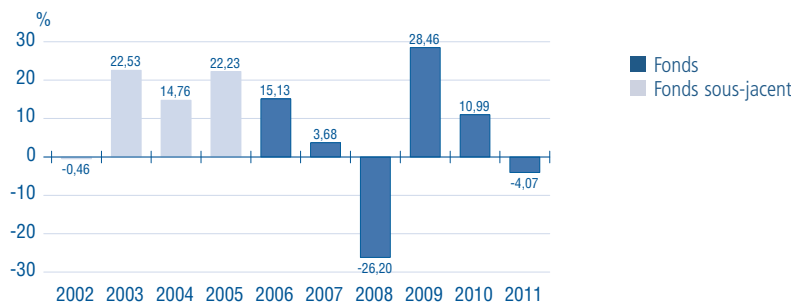
Information sur le rendement

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.

Aux fins d'illustration, ces graphiques incluent le rendement du fonds sous-jacent. Si le fonds distinct avait existé au cours de ces périodes, le rendement aurait probablement été différent de celui présenté pour le fonds sous-jacent.

Rendement d'année en année

Ce graphique présente le rendement annuel du Fonds et du fonds sous-jacent 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 son indice de référence.

	Depuis octobre 2005	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA ¹
Fonds	4,2	7,5*	0,9	11,0	3,2	(4,1)	(6,1)	3,3	0,1	(4,1)
Indice de référence ²		6,8	0,9	10,9	1,7	(9,1)	(9,6)	2,8	(1,8)	(9,1)

¹ Depuis le début de l'année

² S&P/TSX 60

* Rendement du fonds sous-jacent. Si le fonds distinct avait existé au cours de cette période, le rendement aurait probablement été différent de celui présenté.