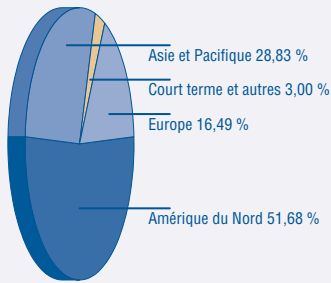




**Composition du fonds sous-jacent**



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

- WellPoint, Inc.
- Eni SpA
- L-3 Communications Holdings Inc.
- Plantronics Inc.
- La Banque Toronto-Dominion
- Seria Co. Ltd.
- HON HAI Precision Industry Co. Ltd.
- Ottogi Corp.
- BP PLC, ADR commandité
- Corporation Shoppers Drug Mart

Les 10 principaux titres représentent 26,21 % 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 %	(0,31) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,31 %

**Commentaire**

Le Fonds a pour objectif d'investir dans des titres de participation mondiaux tout en protégeant le capital. Les gestionnaires impliqués dans la gestion de ce fonds visent donc des rendements absolus positifs et portent moins d'importance à l'indice de référence.

**Gestionnaire de portefeuille**



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Date de création : novembre 2005

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,43 % (y compris TPS et TVH)

**Objectifs du Fonds**

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

**Style de gestion**

Mixte (croissance et valeur)

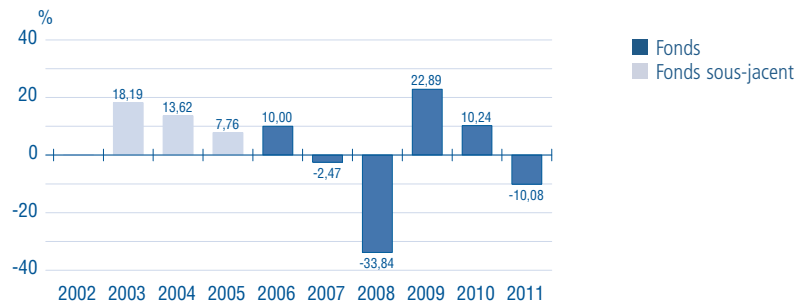
**Information sur le rendement**

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.

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.

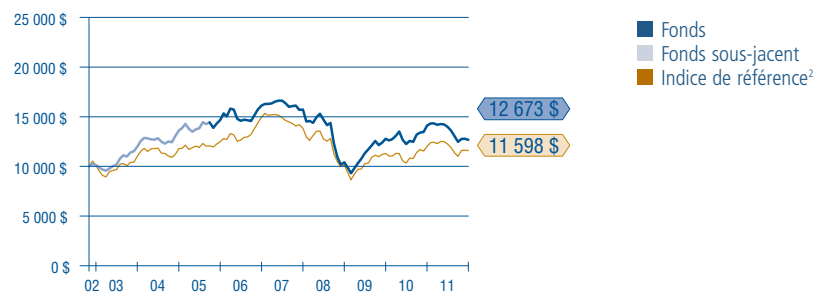
**Rendement d'année en année**

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<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 et du fonds sous-jacent en comparaison du rendement de leur indice de référence.

	Depuis octobre 2005	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA <sup>1</sup>
Fonds	(1,5)	-	(4,7)	6,8	(0,4)	(10,1)	(9,4)	1,5	(0,9)	(10,1)
Indice de référence <sup>2</sup>	-	-	(5,0)	4,5	1,3	(3,4)	(5,4)	5,3	(0,3)	(3,4)

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

<sup>2</sup> MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)

\* 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.