

Actions américaines (McLean Budden)

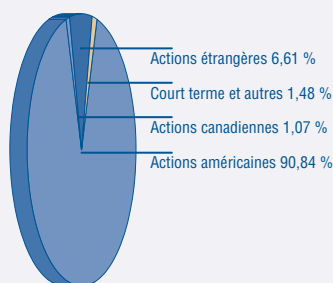
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ET INTERNATIONALES

Actif net : 30,8 millions Au 31 décembre 2011

Échelle de risque



Composition du fonds sous-jacent



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions américaines

Énergie	9,15 %
Matériaux	5,92 %
Industrie	10,62 %
Consommation discrétionnaire	7,84 %
Biens de consommation de base	9,78 %
Santé	13,92 %
Finance	11,84 %
Technologies de l'information	17,15 %
Télécommunications	3,64 %
Services aux collectivités	0,98 %
Total	90,84 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Merck & Co., Inc.	4,02 %
Exxon Mobil Corp.	3,47 %
Pfizer Inc.	3,46 %
ACE Ltd.	3,45 %
Microsoft Corp.	3,43 %
JPMorgan Chase & Co.	3,39 %
Wal-Mart Stores Inc.	3,33 %
Pepsico Inc.	2,88 %
Apache Corp.	2,88 %
Hewlett-Packard Co.	2,79 %
Total	33,10 %

Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
Fonds de l'Industrielle Alliance			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,22) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,22 %

Commentaire

Les gestionnaires du Fonds visent à procurer un taux de rendement réel supérieur, surtout grâce à la plus-value du capital, en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions américaines. En temps normal, au moins 75 % du Fonds est investi dans des entreprises qui font partie de l'indice S&P 500. Le choix des titres privilégie les grandes entreprises qui offrent des perspectives de croissance des bénéfices supérieures à la moyenne.

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Date de création : novembre 2005

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,20 % (y compris TPS et TVH) Croissance à un prix raisonnable

Objectifs du Fonds

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

Style de gestion

Croissance à un prix raisonnable

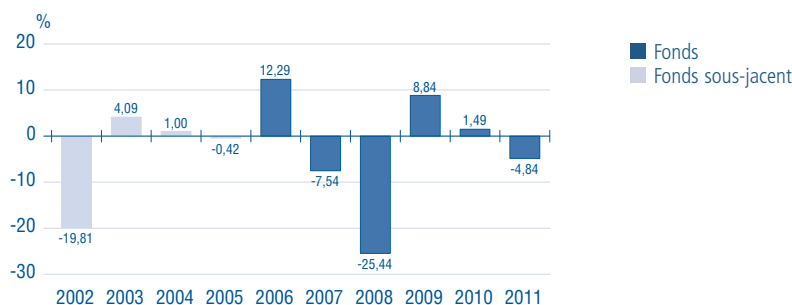
Information sur le rendement

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.

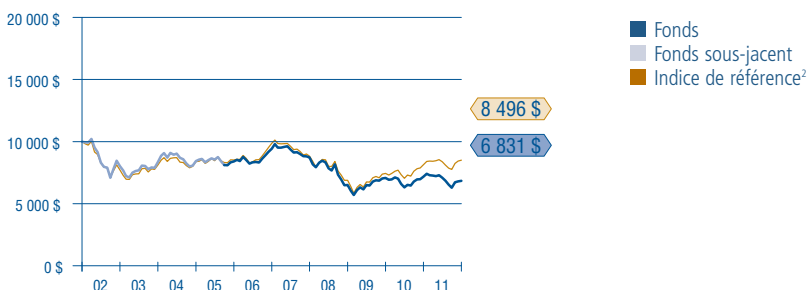
Rendement d'année en année

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 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 ¹
Fonds	(2,7)	(3,7)*	(6,2)	1,7	(1,7)	(4,8)	(3,7)	8,7	0,5	(4,8)
Indice de référence ²		(1,6)	(2,9)	7,3	6,9	4,4	1,6	9,5	0,8	4,4

¹ Depuis le début de l'année

² S&P 500 (\$ CA)

* 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.