

Actions américaines (McLean Budden)

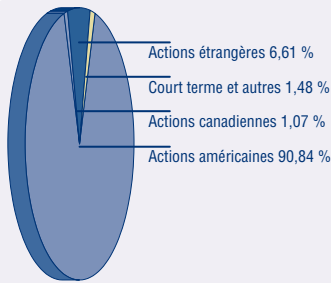
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ET INTERNATIONALES

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

Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007

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

Taux de frais SRG : 1,25 %

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance à long terme du capital au moyen d'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

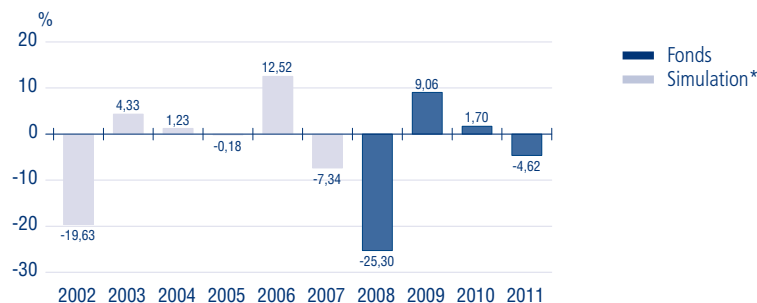
Croissance à un prix raisonnable

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.

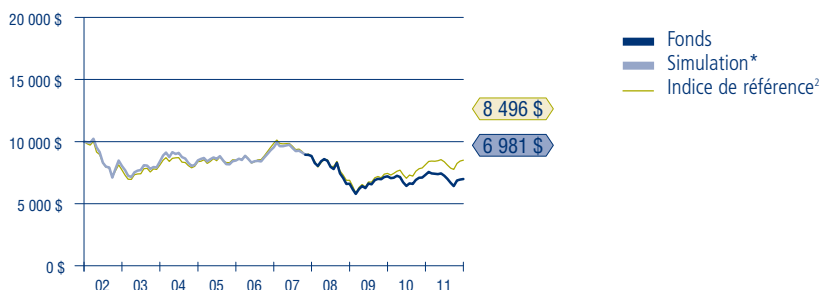
Rendement d'année en année

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 ¹
Fonds	(5,8)	(3,5)*	(6,0)*	1,9	(1,5)	(4,6)	(3,6)	8,8	0,5	(4,6)
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)

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