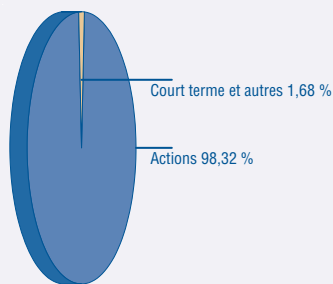




Composition du fonds sous-jacent



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Microsoft Corp.	2,54 %
Apple Inc.	1,95 %
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	1,75 %
Exxon Mobil Corp.	1,68 %
Hess Corp.	1,58 %
Novartis AG, enregistré	1,37 %
Intel Corp.	1,25 %
Nestlé SA	1,16 %
Petroleo Brasileiro SA (Petrobras), ADR	1,14 %
Pfizer Inc.	1,10 %
<b>Total</b>	<b>15,52 %</b>

Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
<b>Fonds de l'Industrielle Alliance</b>			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,21) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,21 %

Commentaire

Le gestionnaire du Fonds combine deux méthodes d'approche : une descendante, que l'on applique aux répartitions géographique et sectorielle, et une ascendante pour la sélection des titres. Il choisit des actions de sociétés reconnues comme étant des chefs de file profitant d'une croissance des bénéfices, d'un climat de stabilité, d'une équipe de gestion expérimentée et chevronnée, ainsi que d'une part de marché importante dans leur industrie respective. Le gestionnaire évalue le potentiel de croissance de chaque industrie et de chaque économie régionale, y compris les produits précis, la taille du marché, ainsi que les relations du Fonds en termes de potentiel de croissance économique à long terme avec différentes régions économiques.

Gestionnaire de portefeuille



Pierre Chapdelaine, CFA  
Sevgi Ipek, CFA  
Pierre Trottier, B. Sc. act., MBA, CFA

Date de création : novembre 2005  
Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,24 % (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 mondiaux
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

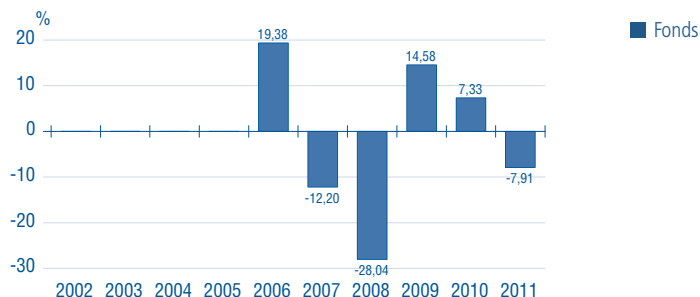
Croissance à un prix raisonnable

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.

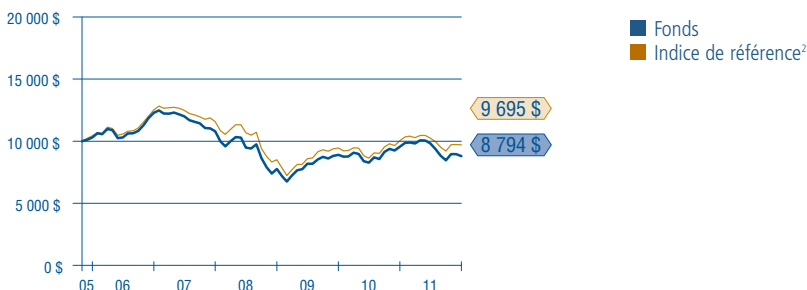
Rendement d'année en année

Ce graphique présente le rendement annuel du Fonds 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 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	(2,0)	-	(6,5)	4,2	(0,6)	(7,9)	(10,4)	3,9	(1,9)	(7,9)
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)