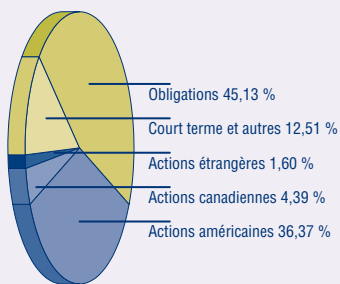




Composition du fonds sous-jacent



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

AT&T Inc.	1,98 %
Simon Property Group LP	1,82 %
CenturyLink Inc.	1,41 %
Public Storage	1,39 %
Occidental Petroleum Corp.	1,34 %
Annaly Capital Management, Inc.	1,24 %
McDonald's Corp.	1,22 %
CSX Corp.	1,21 %
PPL Corp., priv.	1,16 %
Microsoft Corp.	1,10 %
Total	13,87 %

Limites des placements	Min.	Max.	Réel
Fonds de l'Industrielle Alliance			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	0,52 %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	99,48 %

Commentaire

Aston Hill Investments Inc. suit une philosophie de placement de type valeur. L'objectif du gestionnaire est de générer un haut niveau de rendement au moyen d'une combinaison de revenu d'intérêts et d'appréciation du capital, tout en tenant compte d'un niveau de risque approprié. Pour y parvenir, le gestionnaire du Fonds investit principalement dans une combinaison de titres étrangers et nationaux payant des dividendes ou non, de dette corporative *investment grade* et à haut rendement, de fiducies de revenu canadiennes, de MLP (*master limited partnership* – société en commandite ouverte) et d'actions privilégiées. Le gestionnaire cherche également à procurer un taux de rendement à long terme qui dépasse les niveaux auxquels on s'attend généralement dans l'industrie pour les fonds à revenu fixe ayant des caractéristiques semblables ainsi qu'à fournir aux investisseurs une diversification de gains grâce à des possibilités de revenus de placements (comme les MLP) qui peuvent ne pas être disponibles au Canada. Pour procurer des rendements additionnels, le gestionnaire procède de temps à autre à la vente d'options d'achat couvertes sur certains ou sur tous les titres de participation du Fonds.

Gestionnaire de portefeuille



Ben Cheng, CFA

Date de création : novembre 2006

Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,02 % (y compris TPS et TVH)

Taux de frais SRG : 0,75 %

Objectifs du Fonds

- Combiner la croissance du capital au revenu courant au moyen d'investissements faits dans des titres mondiaux
- Diversifier le risque entre les classes d'actif
- Être conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

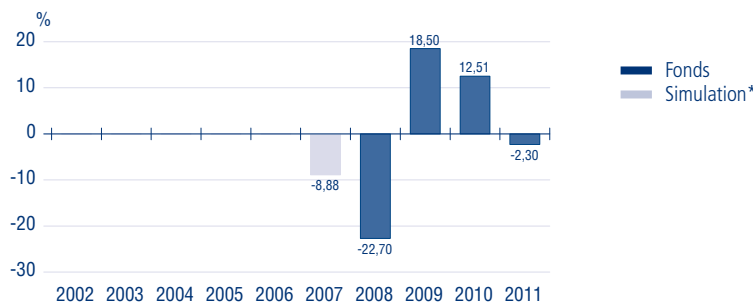
Actif privilégié un bon équilibre entre les diverses classes

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.

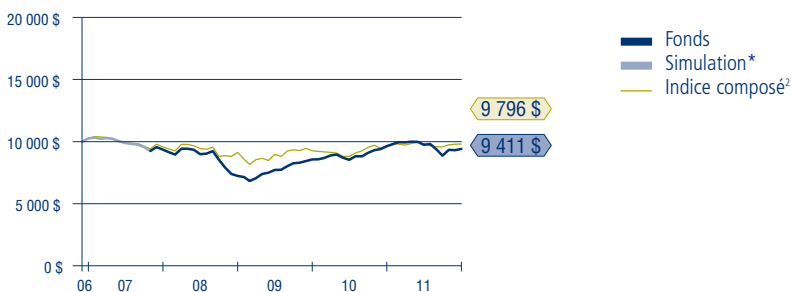
Rendement d'année en année

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	DDA¹
Fonds	(0,4)	-	(1,7)*	9,2	4,8	(2,3)	(3,4)	6,2	1,2	(2,3)
Indice composé²		-	(0,9)	2,4	2,8	1,6	0,0	2,3	0,0	1,6

¹ Depuis le début de l'année

² MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (60 %), SB - Obligations mondiales (\$ CA) (40 %)

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