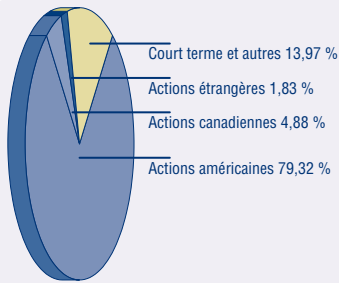




Composition du fonds sous-jacent



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions américaines

Énergie	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Industrie	5,78 %
Consommation discrétionnaire	36,82 %
Biens de consommation de base	10,56 %
Santé	0,00 %
Finance	16,42 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	9,74 %
Services aux collectivités	0,00 %
Total	79,32 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Six Flags Entertainment Corp.	10,63 %
CVS Caremark Corp.	10,56 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	10,05 %
Iconix Brand Group, Inc.	9,72 %
Coinstar Inc.	8,25 %
Duff & Phelps Corp., cat. A	6,37 %
CBIZ Inc.	5,78 %
Cogent Communications Group Inc.	5,27 %
Atlantic Tele-Network Inc.	4,47 %
Smart Technologies Inc., cat. A	4,17 %
Total	75,27 %

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

Le gestionnaire de portefeuille se sert d'une méthode d'approche axée sur la valeur et recherche des titres de sociétés qui disposent d'une barrière à l'entrée significative, d'une habileté à dégager un rendement de capital attrayant, d'un flux de trésorerie disponible et croissant, ainsi que d'une équipe de gestion talentueuse. L'horizon temporel de ce fonds est comparable à la durée de vie d'une entreprise individuelle et peut s'exprimer en années, en décennies ou en générations. Afin de protéger le capital initial, le Fonds peut comporter une importante réserve de liquidités qui reflète l'attrait des titres disponibles en fonction des critères de qualité et de prix que s'est donnés le conseiller en valeurs.

Gestionnaire de portefeuille

sarbit

Larry Sarbit

Date de création : décembre 2009

Date de lancement Ecoflextra : décembre 2009

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,10 % (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 faits principalement 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

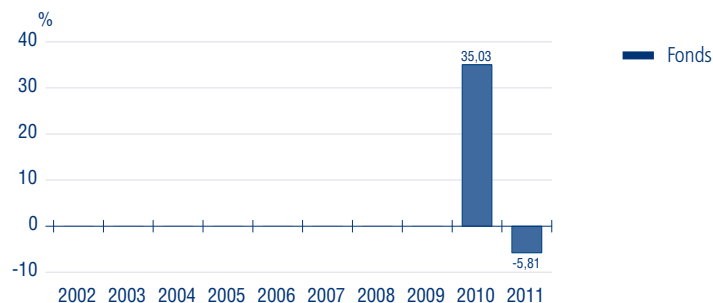
Valeur

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.

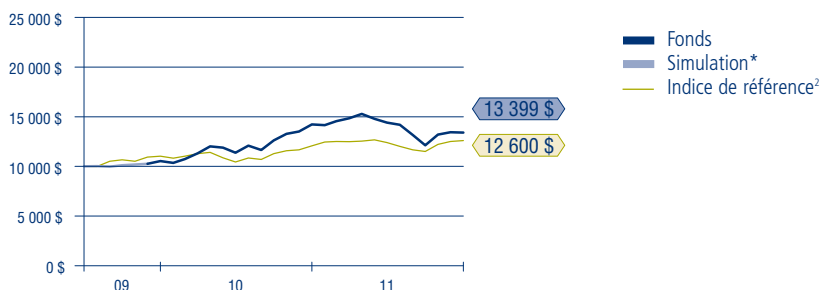
Rendement d'année en année

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 décembre 2009	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA ¹
Fonds	12,7	-	-	-	12,8	(5,8)	(7,1)	10,5	(0,4)	(5,8)
Indice de référence ²		-	-	-	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