

UltraFlex F - R

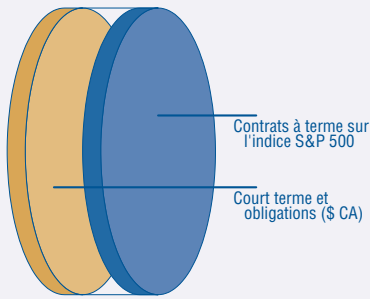
Indiciel d'actions américaines

Actif net : 1,3 million Au 30 septembre 2010

Volatilité

Faible Élevée

Composition du fonds sous-jacent



Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
Fonds de l'Industrielle Alliance			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,26) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,26 %

Commentaire

Le rendement et le niveau de risque du Fonds sont semblables à ceux de l'indice S&P 500. Le gestionnaire prend des participations dans les sociétés qui font partie de l'indice, au moyen d'une combinaison de placements faits sur le marché monétaire canadien et de contrats à terme sur l'indice. Le Fonds ne comporte cependant pas les 500 titres constitutifs de l'indice. Son contenu est considéré comme canadien en raison de l'approche et des instruments de placement employés par le gestionnaire. Le Fonds est par ailleurs présent sur le marché des changes et des taux de change (dollars canadien et américain). Son rendement tend à augmenter lorsque le dollar canadien perd du terrain par rapport au billet vert. À l'inverse, il tend à diminuer lorsque le dollar canadien gagne du terrain par rapport au dollar américain.

Gestionnaire de portefeuille



Gregory J. Chrispin, CFA

Date de création : novembre 1998

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,74 % (incl. la TPS et TVH)

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à moyen et long terme à l'aide d'une gestion indicielle réalisée en utilisant des outils financiers qui reproduisent le rendement total de l'indice S&P 500 (converti en dollars canadiens)
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

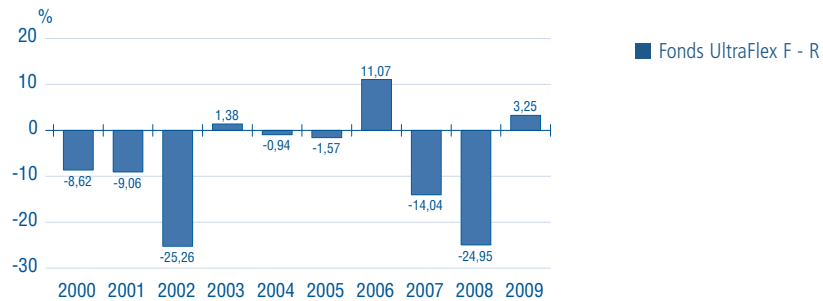
Indiciel

Information sur le rendement

L'information sur le rendement présume que tous les revenus ou 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 du rendement futur.

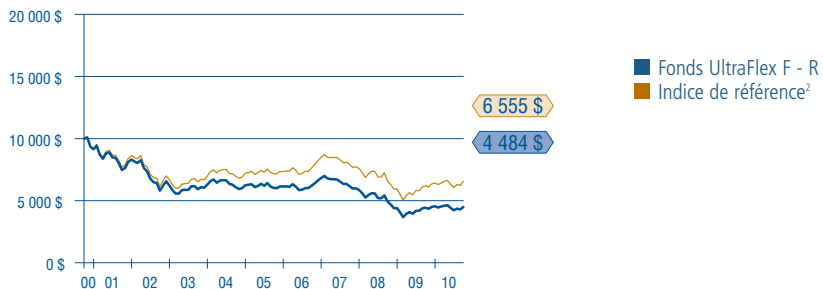
Rendement d'année en année

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^{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 en comparaison du rendement de son indice de référence.

	Depuis la création	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA ¹
Fonds	(5,3)	(7,7)	(5,7)	(10,1)	(4,7)	1,3	(2,2)	6,3	4,4	(1,2)
Indice de référence ²		(4,1)	(1,8)	(6,1)	(0,2)	5,8	0,0	8,1	5,4	2,2

¹ Depuis le début de l'année

² S&P 500 (\$ CA)