

UltraFlex F - R

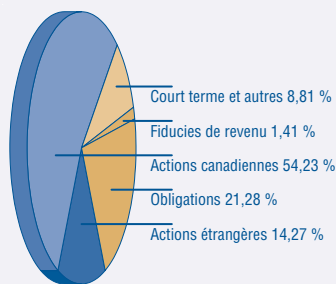
Répartition de l'actif canadien (Fidelity)

Actif net : 3,4 millions Au 30 septembre 2010

Volatilité

Faible Élevée

Composition du fonds sous-jacent



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	12,38 %
Matériaux	10,97 %
Industrie	3,90 %
Consommation discrétionnaire	4,30 %
Biens de consommation de base	2,32 %
Santé	1,60 %
Finance	11,69 %
Technologies de l'information	3,27 %
Télécommunications	3,38 %
Services aux collectivités	0,42 %
Total	54,23 %

Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Suncor Energy Inc.
Banque de Nouvelle-Écosse
Banque Canadienne Impériale de Commerce
Rogers Communications Inc., cat. B, NV
La Banque Toronto-Dominion
Goldcorp Inc.
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.
Canadian Natural Resources Ltd.
BCE Inc.
Yamana Gold Inc.

Les 10 principaux titres représentent 22,89 % de l'actif net du fonds sous-jacent.

Limites des placements

	Min.	Max.	Réel
Fonds de l'Industrielle Alliance			
Valeurs à court terme	0 %	20 %	(0,01) %
Unités du fonds sous-jacent	80 %	100 %	100,01 %

Commentaire

La stratégie de gestion du portefeuille se divise en deux volets : un lié à la composition de l'actif et un lié à la sélection de titres. La stratégie touchant la composition de l'actif obéit à un processus discipliné qui comprend plusieurs étapes (rencontres et discussions portant sur la dynamique de la composition, réévaluation du potentiel de croissance et recommandations). À l'issue de ce processus, chaque gestionnaire de sous-portefeuille voit à la sélection des titres qui composeront le portefeuille et établit la répartition sectorielle de la portion de l'actif qui lui a été confiée.

Gestionnaire de portefeuille



Bob Swanson, CFA

Date de création : novembre 2000

Ratio des frais de gestion (RFG) : 4,44 % (incl. la TPS et TVH)

Objectifs du Fonds

- Vise un rendement élevé par une répartition judicieuse de l'actif entre des actions, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire
- Le Fonds est principalement investi dans des titres canadiens

Style de gestion

Actif privilégiant les actions

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.

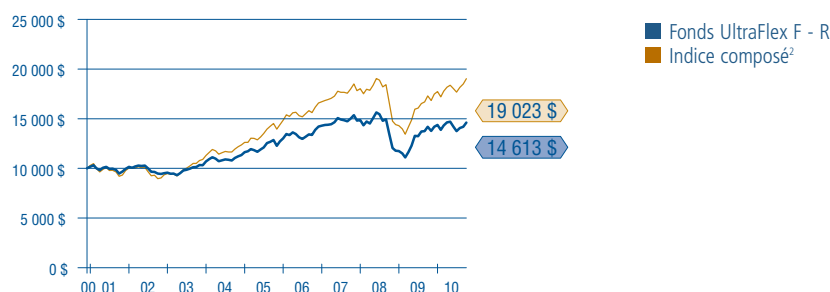
Rendement d'année en année

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	3,6	-	2,6	(0,9)	4,2	3,0	(0,1)	6,3	3,0	1,7
Indice composé ²	-	-	5,5	1,9	7,1	10,0	4,7	7,6	2,9	7,3

¹ Depuis le début de l'année

² Indice composé plafonné S&P/TSX (65 %), indice obligataire universel DEX (30 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (5 %)