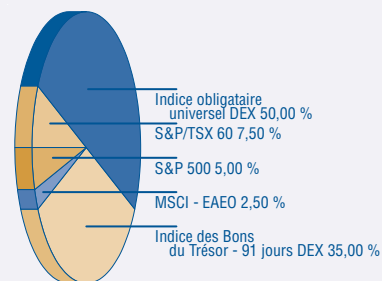




Composition de référence du Fonds



Composition du Fonds

<b>Autres</b>	(0,07) %
<b>Court terme</b>	
Industrielle Alliance - Fonds Marché monétaire (Indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX)	34,88 %
<b>Obligations canadiennes</b>	
Industrielle Alliance - Fonds Obligations	50,02 %
<b>Actions canadiennes</b>	
Industrielle Alliance - Fonds Indiciel canadien	7,62 %
<b>Actions américaines</b>	
Fonds MA de contrats à terme S&P 500	5,06 %
<b>Actions internationales</b>	
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index	2,49 %
	100,00 %

Limites des placements

Répartition de l'actif relativement fixe (Voir la composition de référence du Fonds pour la répartition.)

La durée moyenne des titres obligataires du Fonds doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel DEX. Puisque la gestion des titres de participation est indicielle, la pondération de chacun des secteurs économiques des marchés boursiers canadiens, américains et internationaux est déterminée par le poids respectif de ces secteurs au sein des principaux indices de marchés.

Commentaire

Le gestionnaire du Fonds achète des parts de nombreux fonds communs de placement sous-jacents dans le but de générer des revenus réguliers et un rendement intéressant. De plus, il réduit le risque en investissant dans des classes d'actif variées et bien réparties géographiquement. La pondération cible par classes d'actif s'établit comme suit : 35 % de titres du marché monétaire, 50 % de titres à revenu fixe, 7,5 % d'actions canadiennes, 5 % de placements indiciels sur le marché américain et 2,5 % de placements indiciels sur les marchés étrangers.

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Date de création : septembre 2003

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,40 % (y compris TPS et TVH)

Objectifs du Fonds

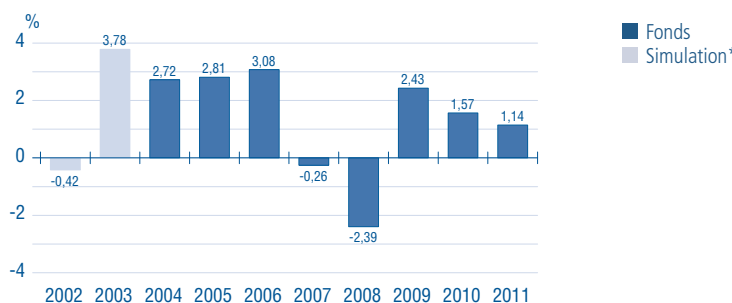
- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Répartition de l'actif fixe qui diversifie le risque entre les classes d'actif
- Gestion passive ou indicielle des titres de participation
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

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.

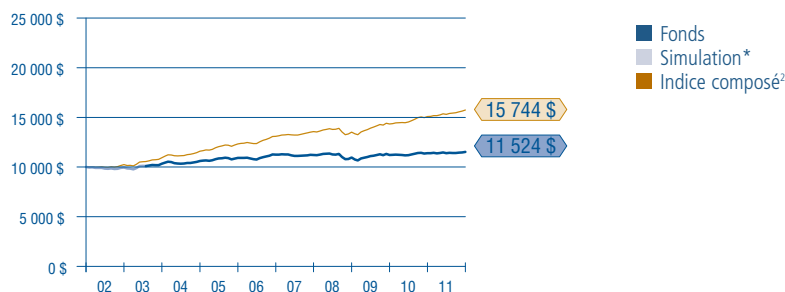
Rendement d'année en année

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 son indice de référence.

	Depuis septembre 2003	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA <sup>1</sup>
Fonds	1,6	1,4*	0,5	1,7	1,4	1,1	1,2	1,0	0,5	1,1
Indice composé <sup>2</sup>		4,6	3,7	5,2	4,8	4,4	2,8	1,8	0,7	4,4

<sup>1</sup> Depuis le début de l'année

<sup>2</sup> Indice obligataire universel DEX (50 %), S&P 500 (\$ CA) (5 %), S&P/TSX 60 (7,5 %), MSCI - EAEO (\$ CA) (rend. net) (2,5 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (35 %)

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