

# ACTIONS AMÉRICAINES (LEGG MASON)

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : novembre 2001

FU468

ACTIF NET : 13,9 MILLIONS \$

## Gestionnaire de portefeuille



Bill Miller, CFA

## Objectifs du Fonds

- Vise une croissance à long terme du capital par des investissements en titres de participation américains
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

## Style de gestion

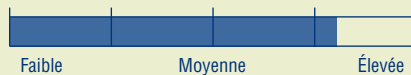
Mixte (croissance et valeur)

## Limites des placements

### Fonds de l'Industrielle Alliance

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Unités d'un fonds sous-jacent	80 %	100 %

## Volatilité



## Fonds sous-jacent

Fonds de valeur U.S. Legg Mason

## Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

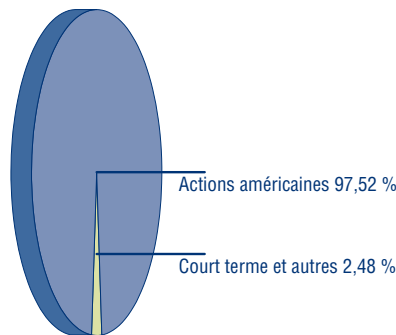
Au 30 septembre 2009	Répartition
Court terme	(0,36) %
Unités du fonds sous-jacent	100,36 %
	100,00 %

## Commentaire

Le Fonds est principalement investi dans des actions ordinaires de sociétés américaines. Le gestionnaire cherche à générer un rendement supérieur en sélectionnant des titres largement sous-évalués par rapport à leur valeur intrinsèque. Le taux de variation dans la composition de l'actif du Fonds est faible et l'horizon de placement est long.

## Composition du fonds sous-jacent

Au 30 septembre 2009



## Répartition sectorielle

Au 30 septembre 2009

### Portefeuille d'actions américaines

Énergie	1,49 %
Matériaux	1,08 %
Industrie	2,72 %
Consommation discrétionnaire	14,19 %
Biens de consommation de base	1,57 %
Santé	11,37 %
Finance	26,84 %
Technologies de l'information	27,71 %
Télécommunications	0,67 %
Services aux collectivités	9,88 %
	97,52 %

## Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 30 septembre 2009

AES Corp.	9,72 %	Cisco Systems, Inc.	3,49 %
eBay Inc.	4,01 %	UnitedHealth Group Inc.	3,40 %
Aetna Inc.	4,00 %	State Street Corp.	3,38 %
AFLAC Inc.	3,76 %	CA Inc.	3,38 %
Hewlett-Packard Co.	3,50 %	Sears Holding Corp.	3,32 %
			41,96 %

## Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

### Rendements composés

Au 30 septembre 2009	DDA <sup>1</sup>	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	18,6	1,3	10,4	30,6	(2,9)	(22,0)	(14,6)	(8,0)	(2,3)	(3,8)*
Indice de référence <sup>2</sup>	4,4	1,4	6,6	14,0	(5,8)	(11,6)	(6,7)	(2,3)	0,1	(3,3)

### Rendements annuels

Au 31 décembre	08	07	06	05	04	03	02	01	00	99
Fonds	(43,2)	(19,6)	7,1	3,9	4,9	18,0	(19,1)	(2,6)*	(1,8)*	21,6*
Indice de référence <sup>2</sup>	(21,9)	(10,5)	15,7	1,6	3,3	5,3	(22,9)	(6,4)	(5,6)	14,4

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

<sup>2</sup> S&P 500 (\$ CA)

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

Les rendements passés ne sont pas une garantie des rendements futurs.