

ACTIONS MONDIALES (AXA ROSENBERG)

RENTES COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 2009

FU836

ACTIF NET : 1,1 MILLION \$

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements en titres de participation mondiaux
- 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

AXA Rosenberg Global Equity
Canadian Trust Fund B

Composition du fonds de l'Industrielle Alliance

Au 31 décembre 2009	Répartition
Court terme	0,06 %
Unités du fonds sous-jacent	99,94 %
	100,00 %

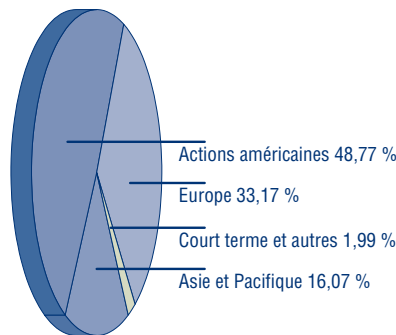
Commentaire

Le gestionnaire du Fonds combine les approches valeur et croissance pour choisir les titres dans lesquels il investit. Pour ce faire, il utilise deux modèles quantitatifs distincts qui lui permettent d'évaluer à la fois le niveau d'escompte relatif d'un titre par rapport à ceux du même secteur d'activité (style valeur) et les perspectives de croissance des bénéfices de l'entreprise analysée (style croissance). Le gestionnaire vise donc à investir dans des entreprises dont la croissance des bénéfices sera supérieure à celle de ses concurrents et dont les titres se négocient à escompte relativement à ceux des autres entreprises de son secteur d'activité.

En ce qui a trait à la répartition sectorielle du Fonds, le gestionnaire ne cherche généralement pas à s'éloigner de celle de l'indice de référence, visant ainsi à minimiser le facteur de risque qui pourrait en découler. De plus, le Fonds compte généralement un grand nombre de titres pour des fins de diversification.

Composition du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2009



Les 10 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2009

International Business Machines Corp.	2,33 %	Cisco Systems, Inc.	1,24 %
Hewlett-Packard Co.	1,93 %	Pfizer Inc.	1,17 %
Philip Morris International	1,59 %	Amgen Inc.	1,10 %
Royal Dutch Shell PLC	1,55 %	GlaxoSmithKline PLC	1,09 %
Google Inc.	1,40 %	Merck & Co., Inc.	1,04 %
			14,44 %

Performance du fonds de l'Industrielle Alliance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés

Au 31 décembre 2009	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	2,6*	1,4	0,7	8,2	2,6*	(12,7)*	(11,4)*	(1,4)*	1,3*	(1,7)*
Indice de référence ²	11,1	0,8	1,6	10,0	11,1	(9,7)	(9,0)	(0,8)	1,6	(3,4)

Rendements annuels

Au 31 décembre	09	08	07	06	05	04	03	02	01	00
Fonds	2,6*	(25,7)*	(8,7)*	20,5*	10,9*	8,6*	8,0*	(14,1)*	(4,7)*	(5,3)*
Indice de référence ²	11,1	(26,5)	(7,5)	20,0	6,1	6,8	8,9	(20,7)	(11,6)	(9,8)

¹ Depuis le début de l'année

² MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net)

* 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.