

Le 28 novembre 2008, la Catégorie SICAV diversifié science et technologie AIC a été fusionné dans la Catégorie SICAV valeur AIC.

Porteuillistes

Jonathan Wellum, Chef de la direction et chef des placements

Pourquoi investir dans ce fonds

- Idéal pour les investisseurs désirant l'efficacité fiscale que procure la possibilité de modifier les placements entre les différents Fonds SICAV AIC sans matérialiser de gains en capital.
- Ce fonds convient à titre de placement de style valeur aux É.-U.
- Ce fonds vise à repérer des actifs sous-évalués, à l'aide de l'analyse des bilans.
- Il investit dans des sociétés dont la capacité bénéficiaire n'est pas reconnue à sa juste valeur, après avoir évalué leurs investissements, leur structure d'exploitation, les barrières à l'entrée et l'environnement concurrentiel.
- Efficacité fiscale en raison des pertes en capital reportées (301 millions de \$) dans le fonds, qui aideront à compenser des gains futurs.

Rendements (au 31 août 2009)

	3 mois*	6 mois*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	20 ans	Depuis le lancement	Cumul
\$ CA	13,0 %	32,9 %	(29,4 %)	(17,3 %)	(10,8 %)	-	-	-	(9,0 %)	10,2 %
\$ US	12,6 %	54,2 %	(31,5 %)	(17,1 %)	(7,5 %)	-	-	-	(5,0 %)	22,4 %

* Taux de rendement simples

Titres en portefeuille - 25 principaux titres⁴

(au 30 juin 2009)

ACTIONS	% de l'actif net
NeuStar, Inc.	7,8 %
Franklin Resources Inc.	6,6 %
JPMorgan Chase & Co.	6,4 %
Markel Corporation	5,7 %
Teva Pharmaceutical Industries Limited - (CAAE)	5,0 %
Legg Mason, Inc.	4,8 %
Nalco Holding Co.	4,7 %
Leucadia National Corporation	4,7 %
ConocoPhillips	4,7 %
Pall Corporation	4,6 %
Northern Trust Corporation	4,5 %
State Street Corporation	4,2 %
Microsoft Corporation	4,1 %
Monsanto Company	4,0 %
Burlington Northern Santa Fe Corporation	3,6 %
Marsh & McLennan Companies, Inc.	3,6 %
Moody's Corporation	3,4 %
Cisco Systems, Inc.	3,1 %
Intel Corporation	3,0 %
VeriSign, Inc.	2,8 %
Johnson & Johnson	2,8 %
4Kids Entertainment, Inc.	1,2 %
Total	95,3 %
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS¹	6,7 %
Total	102,0 %

⁴ Lorsqu'un fonds détient moins de 25 titres, tous les placements sont communiqués. Il peut y avoir d'autres actifs ou passifs qui ne sont pas inclus et par conséquent, le sommaire ne donne pas un total de 100 %. Dans les cas où le total dépasse 100 %, cela indique que d'autres passifs du fonds ne sont pas inclus dans ces 25 principaux titres. Les passifs typiques d'un fonds comprennent les rachats payables aux porteurs de parts ou les montants dus aux courtiers pour fins de placement.

Valeur totale de l'actif net 5 703 752 \$
(au 30 juin 2009)

¹ Trésorerie et équivalents fait référence à l'encaisse plus tout titre de créance émis ou entièrement garanti par un gouvernement désigné ou une institution financière canadienne et dont la durée résiduelle est de 365 jours ou moins. Liquidités et autres actifs fait référence à l'encaisse plus tous les autres éléments d'actif et de passif dans le fonds, à l'exclusion des placements. Le portefeuille de placement peut changer en raison des transactions du fonds. Des mises à jours trimestrielles sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre; il suffit de visiter www.aic.com ou de contacter le service à la clientèle au 1-800-263-2144.

2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Valeur liquidative par part (au 31 août) (\$)									
2,26	3,20	4,44	4,00	3,88	4,00	4,04	4,22	4,88	-
Rendement par année civile (au 31 décembre) (%)									
s.o.	(41,4)	(28,1)	22,7	(1,7)	(1,0)	(0,5)	(19,1)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles (\$)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Codes du fonds

\$ CA			\$ US			Rachats et échanges seulement ²	
FA	FVR	FR	FA	FVR	FR	FV \$ CA ³	FV \$ US ³
2717	2118	3118	2817	2918	3918	2117	2917

² Les codes du fonds dans cette colonne concernent les parts achetées avant le 16 août 2000.

³ L'option « Frais de vente » n'est disponible que pour les rachats et les échanges de parts.

Détails du fonds

Actif sous gestion (au 31 août 2009)	6,0 millions de \$
Date de lancement	2 avril 2001
Frais de gestion	Parts de fonds d'investissement - 2,00 %
Ratio des frais de gestion	2,63 % ^{1,2}

¹ Annualisé au 30 juin 2009.

² Net après absorption de frais et/ou renonciation à des frais de gestion.

Tous les rendements sont des rendements historiques totaux annuels composés calculés au 31 août 2009. Ils comprennent les changements dans la valeur des titres et les distributions réinvesties. Les rendements ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution, ni des frais optionnels et des impôts payables par tout porteur de titres et qui vont réduire les rendements véritables. Les fonds communs de placement peuvent être sujets à des commissions, des commissions reportées, des frais de gestion et autres charges. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, la valeur de leurs titres change fréquemment et la performance passée peut ne pas se reproduire. En ce qui concerne les fonds du marché monétaire, il n'existe aucune garantie à l'égard de la stabilité de la valeur marchande de leurs titres en portefeuille, ni en ce qui concerne l'éventualité où vous pourriez récupérer votre investissement en entier. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni aucun autre organisme gouvernemental d'assurance-dépôts. Veuillez lire le prospectus avant d'investir.

Commentaire le plus récent

Nous regrettons que le commentaire sur le fonds que vous cherchez ne soit pas présentement disponible. Un commentaire mis à jour tiré de notre Rapport annuel sera bientôt à votre disposition.

Ce document contient certains énoncés prospectifs, y compris des expressions telles que « prévoir », « croire », « planifier », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention de » et autres expressions de nature similaire à l'égard du fonds. Les énoncés prospectifs ne décrivent aucunement des faits concrets, mais reflètent plutôt les perspectives actuelles de l'équipe des portefeuillistes en ce qui concerne des résultats futurs ou des événements qui pourraient survenir. Les énoncés prospectifs sont sujets aux risques et incertitudes qui pourraient entraîner des changements importants entre les résultats réels et prévus. L'équipe des portefeuillistes n'a pas l'intention de publier des mises à jour des énoncés prospectifs en raison de renseignements nouveaux, d'événements futurs ou de tout autre motif.

Certaines recherches et données sur les titres spécifiques du fonds, y compris toute opinion, sont basées sur des sources diverses que nous croyons fiables, mais nous ne pouvons pas garantir qu'elles sont à jour, exactes ou complètes. Elles sont fournies uniquement à titre d'information et peuvent être modifiées sans préavis.

Le logo AIC et ACHETEZ. PATIENTEZ. PROSPÉREZ. sont des marques de commerce de Holding International AIC Inc., utilisées sous licence par AIC Limitée.

AIC Limitée, 1375, Kerns Road, Burlington (Ontario) L7R 4X8. Service à la clientèle : 1-800-263-2144, téléc. : 1-866-722-4242. www.aic.com, infofr@aic.com.
