

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	92,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,6 %
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0 %

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni	17,4 %
États-Unis	17,3 %
Autres pays d'Europe	14,9 %
Autres pays d'Asie	7,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,6 %
Suède	5,9 %
France	5,9 %
Irlande	5,5 %
Finlande	5,4 %
Japon	4,1 %
Belgique	3,6 %
Afrique du Sud	2,2 %
Canada	1,5 %
Autriche	1,2 %
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0 %

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Soins de santé	16,7 %
Services de télécommunications	13,4 %
Services financiers	12,3 %
Consommation courante	10,4 %
Énergie	9,7 %
Produits industriels	8,1 %
Matières	7,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,6 %
Consommation discrétionnaire	5,4 %
Technologie de l'information	5,1 %
Services publics	4,3 %
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0 %

Le Fonds n'a pas couvert sa position en devises.

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,6 %
Sanofi	3,8 %
CRH PLC	3,3 %
Novartis AG	3,0 %
Lockheed Martin Corp.	2,8 %
Fortum OYJ	2,6 %
Telefonica Czech Republic AS	2,5 %
Pearson PLC	2,3 %
Svenska Handelsbanken AB	2,3 %
GlaxoSmithKline PLC	2,3 %
Thai Beverage PCL	2,3 %
Wincor Nixdorf AG	2,2 %
DCC PLC	2,2 %
Diageo PLC	2,2 %
Sasol Ltd.	2,2 %
Sysco Corp.	2,1 %
Pfizer Inc.	2,1 %
NTT DoCoMo Inc.	2,1 %
Total SA	2,1 %
Eni SPA	2,1 %
Astellas Pharma Inc.	2,1 %
Kimberly-Clark Corp.	2,0 %
SK Telecom Co. Ltd.	2,0 %
BP PLC	2,0 %
DnB NOR ASA	2,0 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **63,2 %**

Valeur liquidative totale du Fonds **41,7 millions \$**

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la fin de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2011 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf au 31 mars, la date de fin d'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.