

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	96,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni	19,3 %
Autres pays d'Asie	11,6 %
France	11,4 %
Allemagne	10,8 %
Autres	9,2 %
Japon	8,6 %
Suisse	8,1 %
Pays-Bas	6,8 %
Espagne	5,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7 %
Italie	3,0 %
Brésil	2,3 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	19,2 %
Technologie de l'information	12,1 %
Produits industriels	11,9 %
Soins de santé	11,8 %
Services de télécommunications	11,0 %
Énergie	11,0 %
Consommation discrétionnaire	7,4 %
Matières	4,9 %
Consommation courante	4,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7 %
Services publics	2,2 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

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

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7 %
Siemens AG	1,8 %
Telefonica SA	1,7 %
Roche Holding AG	1,7 %
Vodafone Group PLC	1,7 %
Elan Corp. PLC	1,6 %
Sanofi	1,6 %
Royal Dutch Shell PLC	1,6 %
Compagnie Générale des Établissements Michelin	1,5 %
Tesco PLC	1,5 %
Swiss Re Ltd.	1,5 %
ING Groep NV	1,5 %
China Telecom Corp. Ltd.	1,5 %
GlaxoSmithKline PLC	1,4 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,4 %
Telenor ASA	1,4 %
Singapore Telecommunications Ltd.	1,3 %
DBS Group Holdings Ltd.	1,3 %
SAP AG	1,3 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,3 %
Rexam PLC	1,3 %
Nestlé SA	1,3 %
Unilever NV	1,3 %
AXA SA	1,3 %
Infineon Technologies AG	1,3 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **38,8 %**

Valeur liquidative totale du Fonds **111,5 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.