

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	93,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2 %
Fonds indiciels	0,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6 %)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	31,7 %
Japon	8,4 %
Suisse	8,0 %
France	7,4 %
Royaume-Uni	7,3 %
Chine	7,1 %
Autres pays d'Asie	6,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2 %
Autres pays d'Europe	4,5 %
Mexique	3,6 %
Autres	3,3 %
Canada	2,9 %
Allemagne	2,0 %
Singapour	1,9 %
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6 %)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	18,0 %
Technologie de l'information	14,4 %
Consommation courante	14,1 %
Matières	11,6 %
Produits industriels	10,4 %
Soins de santé	9,4 %
Consommation discrétionnaire	9,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2 %
Énergie	3,6 %
Services de télécommunications	1,9 %
Services publics	1,0 %
Autres	0,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6 %)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain	43,1 %
Dollar canadien	11,6 %
Euro	10,2 %
Franc suisse	7,3 %
Dollar de Hong Kong	6,9 %
Livre sterling	5,5 %
Yen japonais	5,4 %
Autres	4,9 %
Dollar de Singapour	1,9 %
Dollar australien	1,6 %
Peso philippin	1,6 %

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2 %
Nestlé SA	2,4 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV (FEMSA)	2,2 %
Danone SA	2,1 %
Honeywell International Inc.	2,0 %
Apple Inc.	1,9 %
Pernod Ricard SA	1,8 %
Shire PLC	1,8 %
Givaudan SA	1,7 %
Hitachi Metals Ltd.	1,7 %
Northern Trust Corp.	1,7 %
Wells Fargo & Co.	1,7 %
DaVita Inc.	1,7 %
QBE Insurance Group Ltd.	1,6 %
WPP PLC	1,6 %
Israel Chemicals Ltd.	1,5 %
Visa Inc.	1,5 %
VMware Inc.	1,5 %
United Technologies Corp.	1,5 %
ABB Ltd.	1,4 %
Baidu Inc.	1,4 %
Morgan Stanley	1,4 %
Intertek Group PLC	1,4 %
Google Inc.	1,4 %
Ctrip.com International Ltd.	1,3 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **46,4 %**

Valeur liquidative totale du Fonds **148,0 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.