

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	95,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4 %

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	24,2 %
Royaume-Uni	14,6 %
Suède	6,5 %
Irlande	5,8 %
France	5,7 %
Japon	5,2 %
Italie	4,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6 %
Finlande	3,5 %
Belgique	3,1 %
Suisse	2,8 %
Afrique du Sud	2,3 %
Thaïlande	2,1 %
Grèce	2,0 %
Corée du Sud	2,0 %
Taïwan	1,9 %
République tchèque	1,7 %
Norvège	1,6 %
Allemagne	1,6 %
Canada	1,5 %
Singapour	1,5 %
Autriche	0,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4 %

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Soins de santé	17,4 %
Services de télécommunications	12,8 %
Services financiers	11,1 %
Énergie	10,5 %
Consommation courante	9,9 %
Produits industriels	8,3 %
Matières	7,0 %
Services publics	6,7 %
Technologie de l'information	6,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6 %
Consommation discrétionnaire	4,9 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4 %

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

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6 %
CRH PLC	3,6 %
Medtronic Inc.	3,5 %
Sanofi	3,5 %
Lockheed Martin Corp.	3,3 %
Novartis AG	2,8 %
Microsoft Corp.	2,8 %
Diageo PLC	2,7 %
Pfizer Inc.	2,7 %
Astellas Pharma Inc.	2,7 %
Kimberly-Clark Corp.	2,7 %
NTT DoCoMo Inc.	2,5 %
Terna SPA	2,5 %
Sysco Corp.	2,4 %
Svenska Cellulosa AB	2,4 %
Pearson PLC	2,3 %
Svenska Handelsbanken AB	2,3 %
Fortum OYJ	2,3 %
Sasol Ltd.	2,3 %
The Travelers Companies Inc.	2,3 %
Total SA	2,2 %
Johnson & Johnson	2,2 %
People's United Financial Inc.	2,2 %
BP PLC	2,2 %
DCC PLC	2,2 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **67,2 %**

Valeur liquidative totale du Fonds **39,8 millions \$**

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 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.