

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	96,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1 %

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni	20,3 %
Allemagne	11,3 %
France	9,7 %
Autres	9,7 %
Suisse	9,0 %
Japon	8,7 %
Pays-Bas	6,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9 %
Espagne	3,9 %
Irlande	3,5 %
Corée du Sud	3,2 %
Norvège	2,8 %
Singapour	2,5 %
Italie	2,5 %
Brésil	2,2 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1 %

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	17,3 %
Soins de santé	13,7 %
Énergie	12,1 %
Produits industriels	11,7 %
Technologie de l'information	11,5 %
Services de télécommunications	10,5 %
Consommation discrétionnaire	7,3 %
Matières	5,3 %
Consommation courante	5,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9 %
Services publics	1,5 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1 %

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

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9 %
Elan Corp. PLC	2,2 %
Vodafone Group PLC	2,0 %
Roche Holding AG	2,0 %
Royal Dutch Shell PLC	2,0 %
GlaxoSmithKline PLC	1,8 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	1,8 %
Tesco PLC	1,7 %
Sanofi	1,7 %
Unilever NV	1,6 %
Telenor ASA	1,6 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,6 %
Swiss Re Ltd.	1,6 %
China Telecom Corp. Ltd.	1,5 %
Siemens AG	1,5 %
BP PLC	1,5 %
Telefonica SA	1,4 %
Singapore Telecommunications Ltd.	1,4 %
Merck KGaA	1,4 %
Rexam PLC	1,4 %
Muenchener Rueckversicherungs - Gesellschaft AG	1,3 %
ITOCHU Corp.	1,3 %
CRH PLC	1,3 %
Total SA	1,2 %
Bayer AG	1,2 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **41,9 %**

Valeur liquidative totale du Fonds **100,5 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.