

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	85,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,4 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	85,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,4 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Consommation discrétionnaire	21,4 %
Consommation courante	16,2 %
Soins de santé	15,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,4 %
Produits industriels	13,2 %
Services financiers	7,0 %
Technologie de l'information	5,8 %
Matières	4,6 %
Énergie	1,9 %
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	14,4%
Henry Schein Inc.	6,1 %
Nike Inc.	6,0 %
PepsiCo Inc.	5,8 %
McDonald's Corp.	5,8 %
Colgate Palmolive Co.	5,5 %
Danaher Corp.	5,3 %
The Progressive Corp.	4,9 %
Costco Wholesale Corp.	4,9 %
Becton, Dickinson and Co.	4,9 %
Omnicom Group Inc.	4,9 %
Sigma-Aldrich Corp.	4,6 %
Staples Inc.	4,6 %
Techne Corp.	4,4 %
3M Co.	3,9 %
Donaldson Co. Inc.	3,5 %
Amphenol Corp.	3,4 %
Paychex Inc.	2,3 %
T. Rowe Price Group Inc.	2,1 %
EOG Resources Inc.	1,9 %
Fastenal Co.	0,6 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	99,8 %
---	---------------

Valeur liquidative totale du Fonds	6,2 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.