

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	99,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3 %

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	55,1 %
Royaume-Uni	11,9 %
Canada	8,0 %
Japon	4,8 %
Suisse	4,5 %
Australie	4,4 %
Inde	3,8 %
Pays-Bas	3,1 %
Italie	3,0 %
Grèce	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3 %

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Consommation discrétionnaire	29,1 %
Services financiers	26,2 %
Produits industriels	13,1 %
Technologie de l'information	12,6 %
Soins de santé	8,9 %
Énergie	4,6 %
Services de télécommunications	3,8 %
Consommation courante	1,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3 %

Exposition nette aux devises

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain	60,8 %
Dollar canadien	32,4 %
Roupie indienne	3,8 %
Euro	0,9 %
Dollar australien	0,7 %
Franc suisse	0,5 %
Yen japonais	0,5 %
Livre sterling	0,4 %

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
The Washington Post Co.	7,3 %
Convergys Corp.	6,8 %
StanCorp Financial Group Inc.	6,0 %
Willis Group Holdings PLC	6,0 %
Celestica Inc.	5,9 %
Bovis Homes Group PLC	5,5 %
GameStop Corp.	5,2 %
Masco Corp.	5,1 %
IP Group PLC	5,0 %
Sega Sammy Holdings Inc.	4,8 %
Alliant Techsystems Inc.	4,8 %
Comstock Resources Inc.	4,6 %
Actelion Ltd.	4,5 %
Primary Health Care Ltd.	4,4 %
Wells Fargo & Co.	4,4 %
Reliance Communications Ltd.	3,8 %
JPMorgan Chase & Co.	3,2 %
PostNL NV	3,1 %
Mediaset SPA	3,0 %
Transat A.T. Inc.	2,2 %
Bank of America Corp.	1,6 %
Premier Foods PLC	1,4 %
Intralot SA Integrated Lottery Systems & Services	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	100,0 %
---	----------------

Valeur liquidative totale du Fonds	113,2 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.