

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions .....	99,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	2,0 %
Titres à revenu fixe .....	0,1 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	(1,1 %)

### Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada .....	52,8 %
États-Unis .....	23,0 %
France .....	10,3 %
Thaïlande .....	3,1 %
Japon .....	2,6 %
Hong Kong .....	2,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	2,0 %
Royaume-Uni .....	1,9 %
Irlande .....	1,5 %
Chine .....	1,5 %
Bésil .....	0,1 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	(1,1 %)

### Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers .....	19,9 %
Matières .....	17,3 %
Énergie .....	15,9 %
Technologie de l'information .....	14,2 %
Consommation discrétionnaire .....	9,8 %
Consommation courante .....	7,0 %
Produits industriels .....	5,2 %
Soins de santé .....	5,1 %
Services de télécommunications .....	4,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	2,0 %
Obligations de sociétés .....	0,1 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	(1,1 %)

### Exposition nette aux devises

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien .....	64,6 %
Dollar américain .....	26,2 %
Baht thaïlandais .....	3,1 %
Yen japonais .....	2,6 %
Dollar de Hong Kong .....	2,3 %
Euro .....	0,9 %
Livre sterling .....	0,2 %
Real brésilien .....	0,1 %

### Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Goldcorp Inc.	5,4 %
La Banque Toronto-Dominion	5,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,8 %
Rogers Communications Inc.	4,6 %
Magna International Inc.	3,8 %
Apple Inc.	3,7 %
Suncor Énergie Inc.	3,6 %
Corporation Cameco	3,6 %
Pernod Ricard SA	3,5 %
Teck Resources Ltd.	3,3 %
Danone SA	3,2 %
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	3,1 %
Bangkok Bank PCL	3,1 %
ShawCor Ltd.	3,1 %
Cenovus Energy Inc.	3,1 %
Société aurifère Barrick	2,9 %
JPMorgan Chase & Co.	2,7 %
Hitachi Metals Ltd.	2,6 %
F5 Networks Inc.	2,5 %
Hang Lung Properties Ltd.	2,3 %
Tim Hortons Inc.	2,2 %
VMware Inc.	2,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %
Intertek Group PLC	1,9 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	1,9 %

<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>80,1 %</b>
---	---------------

<b>Valeur liquidative totale du Fonds</b>	<b>248,6 millions \$</b>
---	--------------------------

*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.*