

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	91,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,1 %
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6 %)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	52,6 %
Canada	31,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,1 %
Royaume-Uni	4,3 %
Suisse	2,8 %
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6 %)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Produits industriels	29,9 %
Soins de santé	25,2 %
Technologie de l'information	12,3 %
Consommation discrétionnaire	10,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,1 %
Services financiers	7,4 %
Matières	6,5 %
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6 %)

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

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,1 %
Quincaillerie Richelieu Ltée	7,5 %
Transcend Services Inc.	6,9 %
Winpak Ltd.	6,5 %
Henry Schein Inc.	6,2 %
Techne Corp.	5,3 %
EnerSys	5,0 %
C.H. Robinson Worldwide Inc.	4,6 %
Diploma PLC	4,3 %
Hammond Power Solutions Inc.	4,3 %
Astral Media Inc.	4,2 %
Banque Canadienne de l'Ouest	3,8 %
First Cash Financial Services Inc.	3,6 %
AAON Inc.	3,6 %
National Instruments Corp.	3,4 %
Monro Muffler Brake Inc.	3,2 %
IDEXX Laboratories Inc.	3,0 %
WaterFurnace Renewable Energy Inc.	3,0 %
Straumann Holding AG	2,8 %
Dorman Products Inc.	2,7 %
Daktronics Inc.	2,4 %
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	2,1 %
Image Sensing Systems Inc.	1,6 %
Neogen Corp.	0,9 %
Evertz Technologies Ltd.	0,6 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	100,6 %
---	----------------

Valeur liquidative totale du Fonds	109,5 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.