

Rapport semestriel (non vérifié)

pour le semestre terminé le 30 juin 2010

Groupe de Fonds SEI

Fonds d'actions canadiennes
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines**
Fonds d'actions de petites sociétés américaines**
Fonds d'actions EAEO
Fonds d'actions marchés émergents
Fonds canadien à revenu fixe
Fonds d'obligations à long terme
Fonds d'obligations à rendement réel
Fonds d'obligations à court terme
Fonds d'obligations américaines à haut rendement**
Fonds de marché monétaire
Fonds synthétique international
Fonds synthétique de forte capitalisation américaine
Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine
Fonds d'obligations mondiales à rendement accru
Fonds de revenu 100*
Fonds de revenu 20/80*
Fonds de revenu 30/70*
Fonds prudent de revenu mensuel*
Fonds de revenu 40/60*
Fonds équilibré 50/50*
Fonds équilibré 60/40*
Fonds équilibré de revenu mensuel*
Fonds de croissance 70/30*
Fonds de croissance 80/20*
Fonds de croissance 100*
Fonds de croissance mondiale 100*
Fonds équilibré orienté Canada*
Fonds de croissance orienté Canada*

parts de catégorie O, parts de catégorie I, parts de catégorie P, parts de catégorie F, parts de catégorie R

* Aussi les parts de catégorie S pour ces Fonds seulement

** Aussi les parts des catégories O(H), I(H), P(H), F(H) et R(H) pour ces Fonds seulement

Gérant : SOCIÉTÉ DE PLACEMENTS SEI CANADA

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	3
États de l'actif net, états des résultats, états de l'évolution de l'actif net, état du portefeuille de placements et notes afférentes à l'état du portefeuille de placements pour :	
Fonds d'actions canadiennes	5
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	12
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	18
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	28
Fonds d'actions EAEO	41
Fonds d'actions marchés émergents	56
Fonds canadien à revenu fixe	67
Fonds d'obligations à long terme	78
Fonds d'obligations à rendement réel	82
Fonds d'obligations à court terme	86
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	91
Fonds de marché monétaire	105
Fonds synthétique international	109
Fonds synthétique de forte capitalisation américaine	114
Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine	119
Fonds d'obligations mondiales à rendement accru	124
Fonds de revenu 100	130
Fonds de revenu 20/80	134
Fonds de revenu 30/70	139
Fonds prudent de revenu mensuel	143
Fonds de revenu 40/60	147
Fonds équilibré 50/50	152
Fonds équilibré 60/40	156
Fonds équilibré de revenu mensuel	161
Fonds de croissance 70/30	165
Fonds de croissance 80/20	169
Fonds de croissance 100	174
Fonds de croissance mondiale 100	179
Fonds équilibré orienté Canada	183
Fonds de croissance orienté Canada	187
Notes afférentes aux états financiers	191

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers intermédiaires non vérifiés ci-joints ont été préparés par la Société de placements SEI Canada (le « gérant »), en sa qualité de gérant du Fonds indiciel de contrats à terme SEI (le « Fonds »). Le gérant est responsable de l'information et des déclarations que renferment ces états financiers.

Le gérant emploie des procédés appropriés afin de garantir la pertinence et la fiabilité de l'information financière. Les états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et comprennent certains montants qui sont fondés sur des estimations et des jugements. Les principales conventions comptables que le gérant considère appropriées pour le Fonds sont décrites dans notes afférentes aux états financiers.



Roy Borzellino
Vice-président

Le 30 août 2010

Avis aux porteurs de parts

Le vérificateur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers.

La Société de placements SEI Canada, gérant des Fonds, nomme un vérificateur indépendant qui a pour mandat de vérifier les états financiers annuels des Fonds.

Fonds d'actions canadiennes

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Corporation financière Power	1 126 568	26 055 026	30 732 775
Banque Royale du Canada	1 557 225	68 457 791	78 951 308
Sceptre Investment Counsel Ltd.	303 900	1 748 396	1 999 662
Financière Sun Life inc.	641 924	22 564 767	17 948 195
TMX Group Inc.	335 809	10 775 770	9 332 132
Banque Toronto-Dominion	1 898 753	103 067 889	130 975 982
Western Financial Group Inc.	114 931	376 642	289 626
	593 721 490	637 893 875	

Soins de santé – 0,1 %

IMRIS Inc.	296 600	1 659 086	1 453 340
	1 659 086	1 453 340	

Industries – 5,6 %

Air Canada, cat. B	522 640	1 137 083	878 035
Bird Construction Income Fund	53 800	1 811 165	1 652 736
Black Diamond Group Ltd.	114 411	2 210 072	2 012 489
Bombardier Inc., cat. B	4 096 800	22 388 554	19 828 512
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	378 760	19 171 767	23 108 148
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	166 900	8 193 935	9 523 314
CanWel Building Materials Group Ltd.	500 254	2 036 664	1 935 983
Cervus Equipment Corp.	175 900	2 080 687	1 864 540
Churchill Corp. (The), cat. A	134 753	1 994 582	2 414 774
Fonds de revenu Davis + Henderson	196 041	2 825 538	3 248 399
Flint Energy Services Ltd.	156 206	2 570 876	1 854 165
Fonds de revenu Genivar	113 292	2 851 634	2 888 946
GLV Inc., cat. A	128 242	1 361 458	987 463
Martinrea International Inc.	201 100	1 781 901	1 508 250
Quincaillerie Richelieu Ltée	165 178	3 483 945	3 843 692
Métaux Russel Inc.	387 323	10 170 060	6 979 560
Groupe SNC-Lavalin Inc.	281 800	12 736 767	12 007 498
Superior Plus Corp.	481 900	5 746 301	6 158 682
Transat A.T. Inc., cat. B	149 950	3 268 365	1 514 495
Transcontinental Inc., cat. A	357 747	6 594 284	4 707 951
Vicwest Income Fund	106 849	1 454 506	1 492 681
Wajax Income Fund	208 753	3 136 949	4 782 531
WFI Industries Ltd.	111 534	1 737 542	2 895 423
	120 744 635	118 088 267	

Technologies de l'information – 4,2 %

Absolute Software Corp.	510 100	2 626 891	2 091 410
AXIA NetMedia Corp.	694 000	1 049 787	1 158 980
Groupe CGI Inc., cat. A	1 014 400	10 913 316	16 068 096
COM DEV International Ltd.	430 600	1 433 305	813 834
Descartes Systems Group Inc. (The)	753 498	4 688 183	4 287 404
EXFO Inc.	157 800	934 245	867 900
Guestlogix Inc.	851 300	1 070 722	1 106 690
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	54 800	1 818 830	2 396 404
MKS Inc.	140 802	1 160 763	1 654 424
Open Text Corp.	187 100	8 363 154	7 484 000
Research In Motion Ltd.	714 845	48 275 886	37 407 839
Ruggedcom Inc.	123 600	2 181 680	1 433 760
SXC Health Solutions Corp.	147 175	4 075 814	11 435 498
Wi-LAN Inc.	447 691	705 787	1 437 088
	89 298 363	89 643 327	

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Matières – 16,2 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	383 000	22 839 965	24 734 140
Agrium Inc.	210 700	13 023 847	10 954 293
Alamos Gold Inc.	1 134 007	11 368 711	18 518 334
Atrium Biotechnologies Inc.	151 236	2 176 851	2 309 374
B2Gold Corp.	1 334 702	2 105 033	2 175 564
Société aurifère Barrick	1 152 382	47 454 970	55 683 098
Bear Creek Mining Corp.	341 777	1 287 373	1 445 717
Canexus Income Fund	156 725	1 005 664	962 292
Canfor Corp.	142 100	1 172 833	1 207 850
Chemtrade Logistics Income Fund	156 235	1 925 869	1 843 573
Cline Mining Corp., à droit de vote restreint, 17 févr. 2010	60 500	116 991	64 735
Cline Mining Corp., bons de souscription, 11 févr. 2012	45 425	84 831	30 435
Consolidated Thompson Iron Mines Ltd.	575 475	4 226 948	4 166 439
Copper Mountain Mining Corp.	588 360	1 753 459	1 253 207
Eldorado Gold Corp.	276 300	4 086 058	5 271 804
Equinox Minerals Ltd.	511 500	1 940 902	1 892 550
Farallon Mining Ltd.	3 365 781	1 520 761	1 161 194
Franco-Nevada Corp.	438 000	13 405 245	14 191 200
Goldcorp Inc.	738 400	30 579 284	34 416 824
Grande Cache Coal Corp.	652 149	4 309 193	3 554 212
Inmet Mining Corp.	97 700	5 710 846	4 115 124
Ivanhoe Nickel & Platinum Ltd.	41 625	497 302	367 548
Ivanhoe Nickel & Platinum Ltd., bons de souscription spéciaux	114 174	982 062	1 209 788
Jaguar Mining Inc.	191 479	1 199 753	1 796 073
Kinross Gold Corp.	767 609	15 797 700	13 939 779
Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	91 777	3 333 875	3 918 878
MAG Silver Corp.	316 300	2 157 600	2 046 461
Major Drilling Group International Inc.	124 476	2 150 688	2 699 884
Mercator Minerals Ltd.	1 210 601	3 646 438	1 803 795
Methanex Corp.	638 532	13 585 019	13 364 475
Corporation minière Osisko	129 536	638 737	1 484 483
Platinum Group Metals Ltd.	720 848	1 560 650	1 290 318
Polaris Minerals Corp.	536 800	960 158	735 416
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	279 500	25 249 476	25 624 560
Premier Gold Mines Ltd.	645 589	1 929 537	3 227 945
Q2 Gold Resources Inc.	85 045	—	—
Quadra FNX Mining Ltd.	446 049	6 369 580	4 340 057
Red Back Mining Inc.	380 100	3 200 202	10 224 690
San Gold Corp.	426 200	1 380 053	1 939 210
Semafo Inc.	944 605	4 230 372	7 604 070
Sherritt International Corp.	1 206 011	10 410 531	6 898 383
Silver Wheaton Corp.	434 600	7 202 344	9 270 018
Silvercorp Metals Inc.	940 000	6 912 985	6 580 000
Taseko Mines Ltd.	391 406	1 942 221	1 769 155
Teck Resources Ltd., cat. B	970 100	35 239 491	30 538 748
Winpak Ltd.	126 463	872 372	1 128 050
	323 544 780	343 753 743	

Services de télécommunications – 2,4 %

BCE Inc.	731 343	19 917 674	22 715 514
Rogers Communications Inc., cat. B	426 700	13 829 080	14 840 626
TELUS Corporation, sans droit de vote	327 727	10 381 722	12 610 935
	44 128 476	50 167 075	

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFP

Fonds d'actions canadiennes

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services publics – 1,6 %			
ATCO Ltd., cat. I	194 769	8 474 202	9 251 528
Canadian Utilities Ltd., cat. A	194 283	6 908 344	8 773 820
Fortis Inc.	212 700	5 814 443	5 779 059
Innergex Renewable Energy Inc.	91 259	942 559	757 450
Just Energy Income Fund	357 500	4 676 813	4 525 950
Northland Power Income Fund	160 967	1 976 519	2 210 077
Plutonic Power Corp.	1 045 900	3 125 842	2 562 455
		31 918 722	33 860 339
Total des actions canadiennes		1 892 678 597	2 016 773 625

ACTIONS AMÉRICAINES – 0,7 %

Allied Nevada Gold Corp.	712 331	13 530 153	14 889 375
		13 530 153	14 889 375
Total des actions		1 906 208 750	2 031 663 000

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS CANADIENNES – 0,6 %					
Pacific Rubiales Energy Corp.	6 000 000	8,000	29-08-2013	4 050 000	12 630 000
				4 050 000	12 630 000

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 0,0 %			
Fonds de marché monétaire SEI, catégorie O	238	2 382	2 382
		2 382	2 382
Total des billets à court terme* – 1,1 %		24 074 343	24 078 427
Moins : Coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(2 763 783)	—
Total des placements – 97,5 %		1 931 571 692	2 068 373 809
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme** – 0,0 %			(1 281 623)
Autres actifs et passifs, montant net – 2,5 %			52 442 807
Actif net – 100,0 %			2 119 534 993

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 du Canada échéant en septembre 2010	299	CAD 679,23	40 618 063	39 336 440	(1 281 623)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					(1 281 623)

*Les billets à court terme portent intérêt à des taux variant entre 0,196 % et 0,814 % et échoient entre le 8 juillet 2010 et le 23 décembre 2010.

**Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 2 000 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Fonds d'actions canadiennes

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Biens de consommation discrétionnaire	5,4
Biens de consommation de base	3,4
Énergie	25,6
Services financiers	32,7
Soins de santé	0,1
Industries	5,8
Technologies de l'information	4,2
Matières	16,9
Services de télécommunications	2,3
Services publics	1,2
Actions étrangères	0,1
Actions américaines	0,1
Obligations canadiennes	0,4
Fonds communs de placement	—
Billets à court terme	1,3
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	—
Autres actifs et passifs, montant net	0,5
	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCEF

Fonds d'actions canadiennes

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à livrer		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	571 834	320	—	—	571 834	320	0,03 %	0,00 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5% (5% au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 28 592 \$ (16 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses canadiennes aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 207 099 944 \$ (238 423 320 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement important dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	2 029 661 879 \$	423 785 \$	1 577 336 \$	2 031 663 000 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	24 078 427	—	—	24 078 427
Obligations	—	12 630 000	—	12 630 000
Placements dans des fonds	2 382	—	—	2 382
Total des placements	2 053 742 688 \$	13 053 785 \$	1 577 336 \$	2 068 373 809 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(1 281 623)	—	—	(1 281 623)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, des placements en actions d'une valeur approximative de 1 008 452 \$ ont été transférés entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le rapprochement des placements évalués à la juste valeur au moyen de données du marché non observables (niveau 3) est présenté ci-dessous :

	Total
Solde d'ouverture	1 117 048 \$
Achats	—
Ventes	—
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	—
Gains réalisés (pertes)	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	460 288
Solde de clôture (30 juin 2010)	1 577 336 \$
Variation totale de la plus-value non réalisée au cours de la période pour les actifs détenus au 30 juin 2010	— \$

Fonds d'actions canadiennes

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 068 374 \$	2 413 614 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	14 970	15 762
Dividendes à recevoir	3 623	5 030
Marge à recevoir sur les contrats à terme	1 030	—
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	37 957	3 911
Montant à recevoir pour la souscription de parts	22 990	856
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	105
	<u>2 148 944</u>	<u>2 439 278</u>
PASSIF		
Charges à payer	480	436
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 734	7 835
Marge à payer sur les contrats à terme	—	98
Montant à payer pour le rachat de parts	25 913	4 912
Moins-value non réalisée des contrats à terme	1 282	—
	<u>29 409</u>	<u>13 281</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>2 119 535 \$</u>	<u>2 425 997 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	2 040 853 \$	2 343 001 \$
(Catégorie I)	183 \$	417 \$
(Catégorie P)	67 031 \$	71 099 \$
(Catégorie F)	11 468 \$	11 480 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	19,73 \$	20,15 \$
(Catégorie I)	19,94 \$	20,45 \$
(Catégorie P)	20,41 \$	21,07 \$
(Catégorie F)	22,00 \$	22,56 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>1 931 572 \$</u>	<u>2 128 772 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	26 433 \$	30 356 \$
Intérêts	333	500
	<u>26 766</u>	<u>30 856</u>
Retenues d'impôt étranger à la source	—	(16)
	<u>26 766</u>	<u>30 840</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	955	1 111
Frais juridiques	43	48
Honoraires des vérificateurs	35	38
Frais de gestion	839	809
Honoraires du fiduciaire	12	11
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	19	47
	<u>1 904</u>	<u>2 065</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>24 862</u>	<u>28 775</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	87 789	(95 448)
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	(1 090)	(4 744)
Gain de change net réalisé (perte)	4	(32)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(2 019)	(2 059)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(148 043)	456 537
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(1 387)	(4 766)
	<u>(64 746)</u>	<u>349 488</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(39 884)\$</u>	<u>378 263 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(37 392)\$	361 936 \$
(Catégorie I)	(8)\$	4 024 \$
(Catégorie P)	(2 175)\$	10 739 \$
(Catégorie F)	(309)\$	1 564 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,34)\$	2,90 \$
(Catégorie I)	(0,58)\$	2,86 \$
(Catégorie P)	(0,65)\$	2,82 \$
(Catégorie F)	(0,59)\$	3,22 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCEF

Fonds d'actions canadiennes

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 425 997 \$	1 852 710 \$	2 343 001 \$	1 762 811 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(39 884)	378 263	(37 392)	361 936
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(26)	—	—
	—	(26)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	119 805	344 271	106 642	329 982
Paiements au rachat de parts	(386 383)	(309 972)	(371 398)	(289 357)
Réinvestissement des distributions *	—	12	—	—
	(266 578)	34 311	(264 756)	40 625
VARIATION DE L'ACTIF NET	(306 462)	412 548	(302 148)	402 561
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 119 535 \$	2 265 258 \$	2 040 853 \$	2 165 372 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	417 \$	21 028 \$	71 099 \$	61 615 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(8)	4 024	(2 175)	10 739
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(26)	—	—
	—	(26)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	1 579	10 537	9 498
Paiements au rachat de parts	(226)	(1 899)	(12 430)	(16 593)
Réinvestissement des distributions *	—	12	—	—
	(226)	(308)	(1 893)	(7 095)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(234)	3 690	(4 068)	3 644
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	183 \$	24 718 \$	67 031 \$	65 259 \$
	Catégorie F			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	11 480 \$	7 256 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(309)	1 564		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 626	3 212		
Paiements au rachat de parts	(2 329)	(2 123)		
	297	1 089		
VARIATION DE L'ACTIF NET	(12)	2 653		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	11 468 \$	9 909 \$		

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2009.

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS CANADIENNES – 92,4 %				Services financiers – 11,3 %			
Biens de consommation discrétionnaire – 7,1 %				Artis REIT			
Groupe BMTC Inc., cat. A	131 321	1 176 318	2 495 099	Banque Canadienne de l'Ouest	93 272	957 370	1 007 338
Coastal Contacts Inc.	448 166	505 971	546 763	Equitable Group Inc.	51 424	906 627	1 215 149
COGECO Inc.	26 812	839 829	800 874	First National Financial Income Fund	25 500	477 347	556 155
Les Industries Dorel Inc., cat. B	13 100	394 181	436 099	Genworth MI Canada Inc.	45 308	599 411	761 627
easyhome Ltd.	38 728	587 105	292 784	GMP Capital Inc.	21 300	406 275	493 947
Fluid Music Canada Inc.	138 100	260 280	241 675	Home Capital Group Inc.	41 371	494 531	385 164
Glacier Media Inc.	453 978	1 281 000	1 021 450	L'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	64 175	2 046 844	2 706 260
Le Château Inc.	65 537	846 943	823 145	Intact Financial Corp.	41 300	1 010 701	1 441 370
Meubles Léon Ltée	33 200	318 446	399 064	Killam Properties Inc.	36 400	1 171 952	1 634 360
Linamar Corp.	32 400	361 948	583 200	Morguard Corp.	73 700	551 931	619 817
Quebecor Inc., cat. B	33 700	605 799	1 096 261	Morguard REIT	22 902	660 802	893 178
Uni-Select Inc.	35 900	860 306	956 735	Morneau Sobeco Income Fund	71 134	935 568	933 989
		8 038 126	9 693 149	NorthWest Healthcare Properties REIT	95 600	878 125	886 212
				Sceptre Investment Counsel Ltd.	63 400	660 314	701 204
Biens de consommation de base – 3,8 %				Western Financial Group Inc.	174 200	1 002 307	1 146 236
Alliance Grain Traders Inc.	32 737	1 024 722	982 765		68 910	271 703	173 653
Pain Canada Compagnie, Limitée	21 269	1 054 170	1 020 912			13 031 808	15 555 659
Cineplex Galaxy Income Fund	52 841	904 262	1 030 400				
Lassonde Industries Inc., cat. A	12 497	524 432	654 968	Soins de santé – 0,6 %			
North West Co. Fund (The)	76 585	1 279 866	1 464 305	IMRIS Inc.	170 400	1 008 944	834 960
		4 787 452	5 153 350	Response Biomedical Corp.	49 400	137 792	31 616
				Response Biomedical Corp., bons de souscription, 21 mai 2011	357 200	—	—
Énergie – 22,3 %				Response Biomedical Corp., bons de souscription, 28 oct. 2011	65 200	—	—
AltaGas Income Trust	28 600	559 109	527 670			1 146 736	866 576
Angle Energy Inc.	7 154	54 352	51 008	Industries – 12,9 %			
Antrim Energy Inc.	267 368	542 491	229 936	Air Canada, cat. B	233 125	507 245	391 650
Bankers Petroleum Ltd.	156 864	1 281 217	1 096 479	Bird Construction Income Fund	30 800	1 005 092	946 176
Canyon Services Group Inc.	43 200	175 235	177 120	Black Diamond Group Ltd.	50 916	983 605	895 612
Cathedral Energy Services Ltd.	88 200	370 210	464 814	CanWel Building Materials Group Ltd.	216 445	897 820	837 642
Celtic Exploration Ltd.	98 416	654 397	1 072 734	Cervus Equipment Corp.	100 750	1 147 211	1 067 950
Cline Mining Corp.	221 225	467 740	236 711	The Churchill Corp., cat. A	59 441	1 010 841	1 065 183
Crew Energy Inc.	245 388	2 584 125	3 690 636	Fonds de revenu Davis + Henderson	97 374	1 396 031	1 613 487
Daylight Energy Ltd.	114 433	1 011 589	1 018 454	FirstService Corp.	16 700	289 856	368 903
Ensign Energy Services Inc.	38 900	445 849	486 250	Flint Energy Services Ltd.	67 943	1 428 559	806 483
Fairborne Energy Ltd.	360 920	1 942 004	1 645 795	Fonds de revenu Genivar	65 701	1 655 177	1 675 376
Galleon Energy Inc., cat. A	42 430	415 740	182 025	GLV Inc., cat. A	75 311	545 740	579 895
Legacy Oil + Gas Inc., cat. A	129 317	1 236 092	1 476 800	Martinrea International Inc.	115 200	1 016 638	864 000
Legacy Oil + Gas Inc., reçus de souscription	17 800	210 040	203 276	Quincaillerie Richelieu Ltée	96 032	2 073 858	2 234 665
NuLoch Resources Inc., cat. A	670 000	942 725	1 031 800	Toromont Industries Ltd.	13 300	287 676	305 235
OPTI Canada Inc.	762 200	1 631 683	1 333 850	Transat A.T. Inc., cat. B	89 275	2 058 569	901 678
Pacific Rubiales Energy Corp.	73 044	454 652	1 742 830	Vicwest Income Fund	63 074	864 004	881 144
Paramount Resources Ltd., cat. A	122 200	1 922 284	2 252 146	WestJet Airlines Ltd.	45 800	521 317	543 188
Parex Resources Inc.	97 739	315 921	395 843	WFI Industries Ltd.	65 997	1 091 728	1 713 282
Pason Systems Inc.	95 700	1 144 695	1 081 410			18 780 967	17 691 549
PetroBakken Energy Ltd.	21 877	765 499	461 823	Technologies de l'information – 7,3 %			
Phoenix Technology Income Fund	212 931	1 768 621	1 786 491	Absolute Software Corp.	292 000	1 499 124	1 197 200
Progress Energy Resources Corp.	77 600	1 016 769	955 256	AXIA NetMedia Corp.	393 900	631 947	657 813
Provident Energy Trust	102 411	615 681	745 552	COM DEV International Ltd.	426 700	1 341 210	806 463
Rock Energy Inc.	240 847	856 813	1 206 643				
Second Wave Petroleum Inc.	196 796	440 415	562 837				
ShawCor Ltd., cat. A	10 700	181 315	287 188				
TransGlobe Energy Corp.	452 537	1 878 855	3 520 738				
Uranium One Inc.	284 900	693 709	735 042				
		26 579 827	30 659 157				

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Dalsa Corp.	39 400	364 461	433 400
Descartes Systems Group Inc. (The)	385 748	2 399 977	2 194 906
EXFO Inc.	95 300	576 130	524 150
Gennum Corp.	30 300	193 799	195 738
Guestlogix Inc.	487 300	655 625	633 490
MKS Inc.	83 577	846 018	967 822
Ruggedcom Inc.	70 800	1 402 092	821 280
SXC Health Solutions Corp.	12 463	183 064	968 375
Wi-LAN Inc.	198 821	692 826	638 215
	10 786 273		10 038 852

Matières – 25,0 %

Alamos Gold Inc.	314 487	3 283 551	5 135 573
Atrium Biotechnologies Inc.	67 734	971 744	1 034 298
B2Gold Corp.	603 182	950 982	983 187
Bear Creek Mining Corp.	150 758	843 127	637 706
Canexus Income Fund	69 620	446 681	427 467
Canfor Corp.	81 400	671 842	691 900
CCL Industries Inc., cat. B	28 900	751 600	816 425
Chemtrade Logistics Income Fund	69 542	857 225	820 596
Cline Mining Corp., à droit de vote restreint, 17 août 2010	38 675	74 787	41 382
Cline Mining Corp., bons de souscription, 11 févr. 2012	29 025	54 204	19 447
Consolidated Thompson Iron Mines Ltd.	175 850	927 511	1 273 154
Copper Mountain Mining Corp.	263 016	783 854	560 224
Equinox Minerals Ltd.	292 800	1 076 974	1 083 360
Farallon Mining Ltd.	1 505 198	682 049	519 293
Grande Cache Coal Corp.	327 177	2 197 176	1 783 115
Hanfeng Evergreen Inc.	64 700	379 073	375 260
Hudbay Minerals Inc.	31 000	159 111	346 270
Jaguar Mining Inc.	113 139	731 614	1 061 244
Keegan Resources Inc.	107 500	701 062	608 450
Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	45 644	1 959 850	1 948 999
MAG Silver Corp.	181 600	1 271 642	1 174 952
Major Drilling Group International Inc.	86 549	1 595 382	1 877 248
Mercator Minerals Ltd.	607 619	2 101 633	905 352

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Minefinders Corp. Ltd.	113 150	926 991	1 068 136
New Gold Inc.	138 100	467 131	910 079
Corporation minière Osisko	79 038	314 442	905 775
Platinum Group Metals Ltd.	320 635	694 128	573 937
Polaris Minerals Corp.	307 500	574 480	421 275
Premier Gold Mines Ltd.	282 413	847 456	1 412 065
San Gold Corp.	244 200	762 484	1 111 110
Semafo Inc.	184 800	394 811	1 487 640
Taseko Mines Ltd.	171 337	850 194	774 443
Volta Resources Inc.	65 400	91 024	82 404
Volta Resources Inc., bons de souscription spéciaux, à droit de vote restreint, 3 oct. 2010	146 100	226 455	226 455
Winpak Ltd.	127 937	889 446	1 141 198
ZCL Composites Inc.	54 600	223 829	173 082
	30 735 545		34 412 501

Services publics – 2,1 %

Innergex Renewable Energy Inc.	54 308	571 368	450 756
Northland Power Income Fund	70 092	844 608	962 363
Plutonic Power Corp.	598 600	1 899 886	1 466 570
	3 315 862		2 879 689
Total des actions canadiennes	117 202 596		126 950 482

ACTIONS AMÉRICAINES – 2,4 %

Allied Nevada Gold Corp.	157 673	1 522 774	3 295 732
		1 522 774	3 295 732
Total des actions		118 725 370	130 246 214
Total des billets à court terme* – 4,2 %		5 787 100	5 787 774
Moins : Coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(340 597)	—
Total des placements – 99,0 %		124 171 873	136 033 988
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme** – 0,0 %			(66 130)
Autres actifs et passifs, montant net – 1,0 %			1 401 907
Actif net – 100,0 %			137 369 765

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 du Canada échéant en septembre 2010	15	CAD 679,84	2 039 530	1 973 400	(66 130)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					(66 130)

*Les billets à court terme portent intérêt à des taux variant entre 0,196 % et 0,537 % et échoient entre le 2 juillet 2010 et le 30 septembre 2010.

**Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 50 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Biens de consommation discrétionnaire	8,2
Biens de consommation de base	3,1
Énergie	22,4
Services financiers	12,3
Soins de santé	0,8
Industries	12,9
Technologies de l'information	6,4
Matières	24,9
Services publics	1,5
Actions étrangères	0,5
Actions américaines	2,0
Billets à court terme	3,4
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	—
Autres actifs et passifs, montant net	1,6
	100,0

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait surtout investi dans des titres canadiens. À la fin de la période, le Fonds était donc peu exposé aux devises de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses canadiennes aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 13 221 961 \$ (14 743 510 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1(H)	4,21 %	3,40 %
R-1(M)	0,00 %	0,00 %
R-1(L)	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	0,00 %
Total	4,21 %	3,40 %

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	129 755 654 \$	490 560 \$	— \$	130 246 214 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	5 787 774	—	—	5 787 774
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	135 543 428 \$	490 560 \$	— \$	136 033 988 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(66 130)	—	—	(66 130)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, des placements en actions d'une valeur d'environ 624 409 \$ ont été transférés entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	136 034 \$	150 427 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	946	2 458
Dividendes à recevoir	318	346
Intérêts courus à recevoir	—	1
Marge à recevoir sur les contrats à terme	45	235
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	2 218	139
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	14
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	22
	<u>139 574</u>	<u>153 642</u>
PASSIF		
Charges à payer	58	32
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	846	543
Montant à payer pour le rachat de parts	1 234	66
Moins-value non réalisée des contrats à terme	66	—
	<u>2 204</u>	<u>641</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>137 370 \$</u>	<u>153 001 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	128 964 \$	143 784 \$
(Catégorie P)	5 753 \$	6 467 \$
(Catégorie F)	2 653 \$	2 750 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	10,04 \$	9,83 \$
(Catégorie P)	13,68 \$	13,55 \$
(Catégorie F)	10,92 \$	10,74 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>124 172 \$</u>	<u>129 759 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 380 \$	876 \$
Intérêts	11	40
	<u>1 391</u>	<u>916</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	71	57
Frais juridiques	19	20
Honoraires des vérificateurs	3	2
Frais de gestion	85	68
Honoraires du fiduciaire	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	4	4
	<u>184</u>	<u>153</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>1 207</u>	<u>763</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	12 074	(5 389)
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	35	714
Gain de change net réalisé (perte)	1	2
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(338)	(147)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(8 806)	24 554
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(88)	(134)
	<u>2 878</u>	<u>19 600</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>4 085 \$</u>	<u>20 363 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	3 933 \$	19 083 \$
(Catégorie P)	99 \$	954 \$
(Catégorie F)	53 \$	326 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,27 \$	1,27 \$
(Catégorie P)	0,22 \$	1,60 \$
(Catégorie F)	0,20 \$	1,39 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	153 001 \$	94 321 \$	143 784 \$	87 445 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	4 085	20 363	3 933	19 083
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	4 207	11 272	3 135	10 184
Paiements au rachat de parts	(23 923)	(10 992)	(21 888)	(9 156)
	(19 716)	280	(18 753)	1 028
VARIATION DE L'ACTIF NET	(15 631)	20 643	(14 820)	20 111
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	137 370 \$	114 964 \$	128 964 \$	107 556 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 467 \$	5 453 \$	2 750 \$	1 423 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	99	954	53	326
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	806	529	266	559
Paiements au rachat de parts	(1 619)	(1 558)	(416)	(278)
	(813)	(1 029)	(150)	281
VARIATION DE L'ACTIF NET	(714)	(75)	(97)	607
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 753 \$	5 378 \$	2 653 \$	2 030 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCSC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 97,5 %							
Actions américaines – 92,7 %							
Biens de consommation discrétionnaire – 10,5 %							
Amazon.com Inc.	73 420	7 238 412	8 524 439	PetSmart Inc.	86 900	2 241 351	2 785 104
American Axle & Manufacturing Holdings Inc.	3 300	30 526	25 704	Pre-Paid Legal Services Inc.	1 000	42 768	48 308
American Eagle Outfitters Inc.	9 500	116 052	118 416	Priceline.com Inc.	19 000	3 692 200	3 564 404
American Greetings Corp., cat. A	1 900	41 521	37 796	Ross Stores Inc.	4 300	187 690	243 503
Apollo Group Inc., cat. A	25 800	1 653 540	1 164 922	Sears Holdings Corp.	31 100	2 824 154	2 136 580
ArvinMeritor Inc.	7 600	90 911	105 797	Staples Inc.	159 000	3 916 825	3 220 403
Autoliv Inc.	20 800	805 438	1 056 750	Starbucks Corp.	103 095	2 801 195	2 662 160
Best Buy Co. Inc.	5 700	236 275	204 851	Target Corp.	91 071	4 707 014	4 754 634
Big 5 Sporting Goods Corp.	2 400	38 211	33 461	Tempur-Pedic International Inc.	14 700	359 963	479 876
Brinker International Inc.	12 200	186 211	187 464	Thor Industries Inc.	11 900	363 700	300 331
Career Education Corp.	1 800	52 784	44 013	Timberland Co. (The), cat. A	2 900	66 103	49 769
Carter's Inc.	3 300	96 251	92 052	Time Warner Cable Inc.	52 475	1 883 695	2 902 999
Chico's FAS Inc.	67 100	886 803	704 482	Time Warner Inc.	270 984	10 322 688	8 322 077
Children's Place Retail Stores Inc. (The)	19 700	907 219	921 524	TRW Automotive Holdings Corp.	28 800	695 472	843 761
Coach Inc.	117 695	3 880 189	4 568 756	Tupperware Corp.	2 400	114 139	101 581
Comcast Corp., cat. A	187 600	3 368 516	3 462 764	Universal Technical Institute Inc.	5 000	108 749	125 605
Cooper Tire & Rubber Co.	9 800	181 651	203 072	V.F. Corp.	24 795	2 057 430	1 875 480
Core-Mark Holding Co. Inc.	4 000	103 566	116 466	Viacom Inc., cat. B	13 800	443 779	459 881
Deckers Outdoor Corp.	7 700	1 153 634	1 169 020	WABCO Holdings Inc.	7 700	229 687	257 009
DIRECTV, cat. A	147 193	4 231 204	5 304 020	Walt Disney Co. (The)	15 000	517 336	501 624
DISH Network Corp., cat. A	61 600	1 076 175	1 186 776	Warnaco Group Inc. (The)	3 100	121 541	119 053
Dollar Tree Stores Inc.	35 000	1 305 507	1 549 078	Washington Post Co., cat. B	100	43 676	43 514
Eastman Kodak Co.	400 400	3 908 326	1 846 605	Whirlpool Corp.	40 100	3 184 706	3 742 209
Education Management Corp.	10 000	217 419	162 054	Winnebago Industries Inc.	5 700	86 549	60 208
Family Dollar Stores Inc.	28 400	876 129	1 137 456	Wolverine World Wide Inc.	3 600	115 448	96 480
Finish Line Inc. (The), cat. A	6 400	94 490	94 533	Wyndham Worldwide Corp.	10 340	391 356	220 965
Ford Motor Co.	38 800	369 692	414 782	Yum! Brands Inc.	38 000	1 416 122	1 576 463
Fossil Inc.	29 000	1 128 234	1 069 345			108 868 067	108 004 282
Gannett Co. Inc.	66 700	1 079 273	953 319	Biens de consommation de base – 8,9 %			
Gap Inc. (The)	108 800	2 206 231	2 247 581	Archer-Daniels-Midland Co.	119 900	3 768 680	3 287 223
Gentex Corp.	5 300	104 903	101 095	BJ's Wholesale Club Inc.	48 000	1 910 424	1 887 776
Hasbro Inc.	23 800	717 281	1 039 463	Bunge Ltd.	26 900	1 569 809	1 406 110
Helen of Troy Ltd.	8 800	215 514	206 290	Coca-Cola Co. (The)	134 211	7 515 215	7 143 802
Home Depot Inc.	18 800	540 279	559 978	Colgate-Palmolive Co.	41 395	3 467 551	3 462 327
J.C. Penney Co. Inc.	73 800	3 129 416	1 684 538	ConAgra Foods Inc.	186 400	4 589 263	4 617 197
Johnson Controls Inc.	44 800	1 381 514	1 278 240	Corn Products International Inc.	24 800	741 979	797 991
Jones Apparel Group Inc.	37 300	1 198 242	627 848	Costco Wholesale Corp.	38 000	2 138 464	2 213 670
Kirkland's Inc.	1 300	22 123	23 305	CVS Caremark Corp.	99 900	3 451 884	3 109 389
Kohl's Corp.	2 000	100 695	100 952	Dean Foods Co.	15 200	238 276	162 492
Leggett & Platt Inc.	11 600	224 102	246 905	Del Monte Foods Co.	80 300	899 144	1 226 204
Liberty Media Holding Corp. - interactives, série A	13 100	149 569	146 168	Dr. Pepper Snapple Group Inc.	3 200	89 056	127 008
Liberty Media-Starz, série A	4 600	252 515	252 817	Kellogg Co.	40 000	2 303 641	2 135 926
Lincoln Educational Services Corp.	3 200	72 717	69 982	Kimberly-Clark Corp.	71 960	4 583 864	4 633 979
LKQ Corp.	25 400	522 930	519 583	Kroger Co.	163 300	3 643 223	3 411 615
Lowes Cos. Inc.	199 975	4 628 173	4 337 195	Lorillard Inc.	9 100	697 181	696 055
Macy's Inc.	30 400	570 926	577 606	Mead Johnson Nutrition Co., cat. A	46 550	2 136 435	2 478 265
Mattel Inc.	17 600	410 288	395 748	Nu Skin Enterprises Inc., cat. A	2 200	57 990	58 282
McDonald's Corp.	101 300	7 207 913	7 088 518	Pepsico Inc.	134 556	8 748 914	8 709 273
McGraw-Hill Companies, Inc.	7 100	236 660	212 009	Philip Morris International Inc.	30 800	1 526 618	1 499 998
Netflix Inc.	7 600	272 604	877 473	Prestige Brands Holdings Inc.	15 200	116 374	114 358
Newell Rubbermaid Inc.	40 900	325 232	635 855	Procter & Gamble Co.	286 509	17 993 891	18 237 081
News Corp., cat. A	46 300	639 411	588 440	Reynolds American Inc.	13 200	771 773	730 665
Nike Inc., cat. B	85 700	5 364 358	6 146 254	Safeway Inc.	161 200	3 974 343	3 362 603
Oxford Industries Inc.	3 900	84 976	86 741	Sanderson Farms Inc.	8 800	456 114	474 486
				Sara Lee Corp.	80 500	982 913	1 204 450
				Smart Balance Inc.	4 200	26 826	18 165

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Smithfield Foods Inc.	6 800	124 501	107 668	Brandywine Realty Trust	30 900	275 468	352 001
Supervalu Inc.	121 500	2 300 807	1 398 283	Capital One Financial Corp.	131 200	4 717 721	5 611 642
Sysco Corp.	31 700	1 027 302	962 409	Cardinal Financial Corp.	3 800	38 407	37 312
Tyson Foods Inc., cat. A	209 500	3 751 478	3 644 374	Center Financial Corp.	3 400	19 706	18 607
USANA Health Sciences Inc.	1 300	39 921	50 464	Chimera Investment Corp.	176 600	720 820	677 467
Walgreen Co.	133 044	5 507 686	3 773 411	Chubb Corp. (The)	85 200	4 425 760	4 527 794
Wal-Mart Stores Inc.	86 100	4 775 503	4 396 295	Citigroup Inc.	1 897 600	13 497 638	7 561 817
		95 927 043	91 539 294	CME Group Inc.	14 500	5 040 966	4 338 858
Énergie – 7,2 %				Colony Financial Inc.	3 100	62 844	55 672
Anadarko Petroleum Corp.	3 900	150 091	149 403	Compass Diversified Trust	2 100	30 813	29 747
Apache Corp.	12 800	1 375 642	1 145 146	Cowen Group Inc., cat. A	4 700	27 556	20 477
Atwood Oceanics Inc.	4 500	116 914	121 891	First Citizens Bancshares Inc.	500	103 004	102 190
Chesapeake Energy Corp.	30 200	786 787	671 365	First Community Bancshares Inc.	5 100	69 674	79 288
Chevron Corp.	223 300	17 110 408	16 092 991	Franklin Resources Inc.	20 100	1 897 190	1 840 955
Cimarex Energy Co.	4 000	235 274	303 833	Fulton Financial Corp.	22 100	220 916	226 391
ConocoPhillips	210 700	12 323 872	10 977 835	Goldman Sachs Group Inc.	50 400	7 403 826	7 021 932
Continental Resources Inc.	2 600	108 057	123 280	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	17 000	445 891	399 057
Denbury Resources Inc.	55 347	912 458	860 456	Hospitality Properties Trust	14 800	336 137	331 844
Devon Energy Corp.	22 200	1 500 434	1 436 210	HRPT Properties Trust	9 700	60 120	63 908
Diamond Offshore Drilling Inc.	13 000	1 216 639	858 292	Hudson City Bancorp Inc.	138 900	2 272 024	1 806 650
Dresser-Rand Group Inc.	2 800	93 282	93 875	Huntington Bancshares Inc.	27 100	225 884	159 828
EOG Resources Inc.	44 300	4 729 410	4 630 807	IntercontinentalExchange Inc.	36 300	3 778 235	4 359 656
ExxonMobil Corp.	180 400	14 121 278	10 919 349	Invesco Mortgage Capital Inc.	10 600	240 521	225 057
Halliburton Co.	82 600	2 645 016	2 154 874	Jones Lang LaSalle Inc.	23 800	1 749 806	1 660 106
Hess Corp.	65 500	4 025 466	3 503 844	JPMorgan Chase & Co.	466 422	20 291 828	18 135 590
ITT Educational Services Inc.	13 800	1 553 755	1 217 453	KeyCorp	19 400	787 446	158 120
Marathon Oil Corp.	145 900	4 709 689	4 818 663	Lakeland Bancorp Inc.	4 000	32 120	36 258
Murphy Oil Corp.	78 400	4 775 400	4 128 098	Lincoln National Corp.	34 100	1 900 200	878 732
National-Oilwell Varco Inc.	3 600	168 985	126 396	MetLife Inc.	22 100	961 482	886 307
Occidental Petroleum Corp.	2 600	194 557	213 157	MFA Financial Inc.	62 600	494 152	492 262
Oil States International Inc.	17 700	647 437	744 456	Morgan Stanley	74 700	2 437 674	1 840 027
Peabody Energy Corp.	6 900	305 432	286 399	Nelnet Inc., cat. A	9 200	159 989	188 195
Range Resources Corp.	37 523	1 816 355	1 600 934	NewStar Financial Inc.	4 400	32 919	29 737
Schlumberger Ltd.	30 602	2 164 305	1 798 313	NYSE Euronext	125 500	3 761 277	3 683 474
Southwestern Energy Co.	43 781	2 128 481	1 797 217	OceanFirst Financial Corp.	2 400	26 181	30 757
Stone Energy Corp.	24 400	461 263	289 364	Parkway Properties Inc.	8 300	143 086	128 243
Sunoco Inc.	17 900	741 346	660 805	Phoenix Cos. Inc. (The)	13 300	40 498	29 821
Tidewater Inc.	27 600	1 307 647	1 135 624	PNC Financial Services Group	70 000	6 099 939	4 202 037
Valero Energy Corp.	39 800	2 152 760	760 014	Presidential Life Corp.	5 400	56 962	52 391
Williams Cos. Inc.	18 800	454 757	364 995	Prosperity Bancshares Inc.	3 700	155 538	136 630
		85 033 197	73 985 339	Prudential Financial Inc.	37 600	1 784 495	2 143 620
Services financiers – 14,4 %				Regions Financial Corp.	85 509	1 521 411	596 991
Aflac Inc.	97 600	3 311 616	4 424 467	Reinsurance Group of America Inc.	19 500	907 045	946 566
Allstate Corp. (The)	117 900	4 967 197	3 599 479	Resource Capital Corp.	53 100	376 633	319 939
American Equity Investment Life Holding Co.	15 200	139 271	166 692	SCBT Financial Corp.	900	33 799	33 454
American Express Co.	164 900	6 242 519	6 949 661	SLM Corp.	48 200	585 628	532 173
American Financial Group Inc.	73 200	1 822 070	2 125 113	StanCorp Financial Group Inc.	21 900	694 757	943 448
Ameriprise Financial Inc.	73 600	2 619 023	2 824 983	State Street Corp.	13 600	642 073	488 768
Annaly Mortgage Management Inc.	62 900	1 089 432	1 146 318	Stewart Information Services Corp.	12 100	174 923	115 980
Apartment Investment & Management Co., cat. A	42 500	831 280	873 897	T. Rowe Price Group Inc.	32 200	1 593 815	1 518 907
Assurant Inc.	34 200	1 782 391	1 261 089	Taubman Centers Inc.	38 200	1 482 754	1 527 523
Bank of America Corp.	850 399	17 030 168	12 976 795	Torchmark Corp.	36 700	1 705 443	1 930 853
Bank of New York Mellon Corp. (The)	113 200	3 831 457	2 966 400	Towers Watson & Co., cat. A	4 900	235 398	201 927
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	12 300	1 038 668	1 040 550	Travelers Cos. Inc. (The)	99 300	5 100 178	5 194 806

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Trustco Bank Corp.	7 000	46 546	41 656	UnitedHealth Group Inc.	417 154	14 322 751	12 580 533
U.S. Bancorp	46 500	1 120 649	1 104 386	Wellpoint Inc.	61 800	3 128 033	3 213 320
Unitrin Inc.	4 200	116 019	114 256			159 201 176	147 296 973
Unum Group	45 500	1 057 168	1 048 724				
Vornado Realty Trust	1 400	104 603	108 424	Industries – 8,2 %			
Webster Financial Corp.	11 500	181 641	219 235	3M Co.	56 808	4 674 784	4 765 976
Wells Fargo & Co.	585 534	15 942 639	15 903 885	Alliant Techsystems Inc.	2 000	166 318	131 896
Zions Bancorp	14 800	709 869	339 079	Ametek Inc.	2 200	94 029	93 864
		165 864 796	148 146 881	Boeing Co. (The)	51 809	3 484 887	3 453 590
				Crane Co.	30 600	1 110 735	981 041
Soins de santé – 14,3 %				CSX Corp.	5 600	232 099	295 162
Abbott Laboratories	79 300	3 995 033	3 939 536	Cummins Inc.	36 573	1 941 394	2 530 843
Aetna Inc.	163 800	5 580 087	4 588 276	Danaher Corp.	48 658	1 684 556	1 918 308
Allergan Inc.	164 199	9 547 392	10 155 089	Deere and Co.	9 800	599 591	579 329
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	24 200	485 175	413 258	Delta Air Lines Inc.	11 200	150 406	139 726
AmerisourceBergen Corp.	109 600	2 331 055	3 697 810	Dover Corp.	6 900	288 879	306 343
Amgen Inc.	195 056	11 924 685	10 902 731	Eaton Corp.	16 100	1 170 440	1 119 591
Baxter International Inc.	24 900	1 078 734	1 074 540	Emerson Electric Co.	58 029	2 592 068	2 691 040
Becton, Dickinson & Co.	17 600	1 399 516	1 263 363	EnerSys	900	20 461	20 438
Biogen Idec Inc.	43 400	2 253 209	2 187 425	Ennis Inc.	5 000	81 999	79 752
Bristol-Myers Squibb Co.	100 000	2 580 217	2 649 186	Expeditors International of Washington Inc.	135 600	4 880 547	4 971 289
Bruker BioSciences Corp.	20 000	272 752	258 436	Fairchild Semiconductor International Inc., cat. A	130 300	1 364 727	1 161 707
C.R. Bard Inc.	1 700	150 370	140 058	FedEx Corp.	20 200	1 847 669	1 504 304
Cardinal Health Inc.	59 000	2 123 201	2 105 343	Gardner Denver Inc.	14 400	648 482	681 405
CareFusion Corp.	1 800	43 683	43 420	General Dynamics Corp.	54 900	3 734 703	3 416 360
Celgene Corp.	52 520	3 171 559	2 833 493	General Electric Co.	366 300	8 258 020	5 601 289
Cephalon Inc.	21 500	1 543 551	1 296 566	Goodrich Corp.	29 200	1 745 010	2 055 696
CIGNA Corp.	24 100	700 473	794 930	Hubbell Inc., cat. B	22 100	944 763	930 458
Coventry Health Care Inc.	53 300	1 259 054	1 001 382	Ilex Corp.	11 100	375 158	336 641
Eli Lilly and Co.	77 000	3 723 655	2 741 106	Illinois Tool Works Inc.	9 800	444 347	429 889
Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	74 200	1 732 186	1 720 477	Interline Brands Inc.	1 300	25 867	23 885
Express Scripts Inc., cat. A	46 100	2 480 877	2 303 424	International Paper Co.	9 400	233 083	226 049
Forest Laboratories Inc., cat. A	66 800	1 936 199	1 945 699	ITT Industries Inc.	8 600	455 927	410 058
Genzyme Corp.	158 400	8 576 280	8 542 431	J.B. Hunt Transport Services Inc.	3 700	131 686	128 452
Gilead Sciences Inc.	141 800	6 933 007	5 163 933	Joy Global Inc.	7 700	436 673	409 857
Health Net Inc.	79 000	2 132 303	2 045 846	Kansas City Southern Industries Inc.	7 700	312 560	297 349
Humana Inc.	44 200	1 912 010	2 144 141	KBR Inc.	79 200	1 609 688	1 710 169
IDEXX Laboratories Inc.	8 200	473 446	530 579	Kennametal Inc.	7 200	230 551	194 184
Impax Laboratories Inc.	11 300	228 852	229 232	L-3 Communications Holdings Inc.	46 600	4 052 927	3 507 961
Intuitive Surgical Inc.	4 600	1 317 116	1 541 833	Lockheed Martin Corp.	16 800	1 386 998	1 328 942
Invacare Corp.	7 600	196 540	167 499	Nacco Industries Inc., cat. A	1 400	113 123	132 049
Johnson & Johnson	262 584	17 188 296	16 474 220	Nordson Corp.	500	37 879	29 797
King Pharmaceuticals Inc.	102 200	1 356 729	824 296	Norfolk Southern Corp.	17 600	1 028 560	991 988
Laboratory Corp. of America Holdings	33 400	2 718 661	2 674 361	Northrop Grumman Corp.	87 000	5 536 943	5 033 008
Life Technologies Corp.	11 400	590 844	572 396	Oshkosh Truck Corp., cat. B	63 500	2 532 241	2 102 623
LifePoint Hospitals Inc.	26 000	690 453	865 337	Owens Corning Inc.	41 100	1 128 382	1 304 133
Medco Health Solutions Inc.	102 500	5 721 259	5 997 225	Parker Hannifin Corp.	17 600	1 120 713	1 037 248
Medtronic Inc.	164 900	7 180 290	6 355 628	PHH Corp.	21 100	505 887	426 241
Merck & Co. Inc.	132 100	4 897 620	4 904 740	Polypore International Inc.	2 900	63 638	70 078
Mylan Laboratories Inc.	52 100	651 253	943 404	Quanta Services Inc.	107 100	2 579 670	2 350 173
Pfizer Inc.	636 449	14 721 486	9 637 596	R.R. Donnelley & Sons Co.	37 600	463 405	653 275
Sirona Dental Systems Inc.	4 400	167 969	162 900	Raytheon Co.	132 685	7 376 034	6 822 880
St. Jude Medical Inc.	58 358	2 484 919	2 237 470	Regal-Beloit Corp.	900	52 590	53 338
Thermo Electron Corp.	27 500	1 298 396	1 432 505	Republic Services Inc.	11 700	348 665	369 509
				Rockwell Automation Inc.	14 100	745 033	735 533

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Rockwell Collins Inc.	55 983	3 489 431	3 157 747	PMC-Sierra Inc.	30 400	278 046	242 607
Teleflex Inc.	1 700	98 801	97 858	Qualcomm Inc.	308 300	13 332 724	10 752 324
Timken Co.	21 100	592 747	582 073	Rackspace Hosting Inc.	135 300	2 357 303	2 636 862
Toro Co.	8 400	382 901	438 458	Red Hat Inc.	68 500	1 998 076	2 106 587
Union Pacific Corp.	3 300	254 802	243 579	Salesforce.com Inc.	21 300	1 800 559	1 941 130
United Parcel Service Inc., cat. B	26 900	1 547 735	1 625 359	Symantec Corp.	229 200	4 334 262	3 380 604
United Technologies Corp.	85 418	5 466 911	5 886 398	Teradata Corp.	99 300	2 593 796	3 216 284
W.W. Grainger Inc.	7 700	752 093	813 740	Texas Instruments Inc.	244 200	5 932 922	6 035 950
Walter Energy Inc.	3 000	211 729	193 795	VeriSign Inc.	149 300	4 313 500	4 212 254
	87 841 945	83 583 723		Visa Inc.	127 134	8 734 581	9 556 899
				Vishay Intertechnology Inc.	50 900	727 784	417 566
Technologies de l'information – 20,1 %				Western Digital Corp.	83 700	2 247 597	2 681 656
Activision Blizzard Inc.	72 400	814 222	807 057	Western Union Co.	30 400	607 556	481 661
Adobe Systems Inc.	141 865	4 713 171	3 984 398	Xerox Corp.	163 200	1 955 399	1 390 864
Apple Inc.	97 063	14 646 263	25 938 652	Xilinx Inc.	3 200	83 054	85 896
Arris Group Inc.	3 800	43 170	41 148	Yahoo! Inc.	131 400	2 388 981	1 929 717
Autodesk Inc.	74 600	1 942 683	1 931 107	Zebra Technologies Corp., cat. A	1 200	35 352	32 339
Avnet Inc.	37 800	976 974	968 455		202 148 953	206 161 349	
AVX Corp.	2 200	33 203	29 971				
BMC Software Inc.	1 600	62 138	58 879	Matières – 2,6 %			
Brightpoint Inc.	9 600	67 829	71 410	99 Cents Only Stores	10 900	155 280	171 079
Broadcom Corp., cat. A	23 700	694 840	830 091	A. Schulman Inc.	2 200	45 276	44 349
CA Inc.	122 800	2 785 442	2 401 079	Air Products and Chemicals Inc.	2 100	162 095	144 628
Cisco Systems Inc.	597 718	14 312 718	13 529 015	Alcoa Inc.	87 000	1 247 112	930 053
Citrix Systems Inc.	72 745	3 244 641	3 264 484	Allegheny Technologies Inc.	59 895	3 249 314	2 810 034
Computer Sciences Corp.	30 600	1 403 272	1 469 772	Ashland Inc.	52 900	2 550 147	2 609 462
Convergys Corp.	101 500	1 097 166	1 058 097	Boise Inc.	21 700	132 947	126 597
Corning Inc.	326 711	5 951 273	5 600 005	Cabot Corp.	24 200	740 788	619 759
Dolby Laboratories Inc., cat. A	900	61 419	59 898	Celanese Corp., série A	25 100	761 761	664 412
eBay Inc.	123 600	2 958 796	2 575 647	CF Industries Holdings Inc.	6 200	404 501	417 641
EMC Corp.	497 548	7 976 486	9 664 990	Cliffs Natural Resources Inc.	2 800	147 181	140 321
Google Inc., cat. A	21 499	10 546 042	10 163 689	Cytec Industries Inc.	26 000	915 468	1 104 603
Harris Corp.	69 500	2 782 134	3 074 549	E.I. du Pont de Nemours & Co.	2 900	101 689	106 595
Hewlett-Packard Co.	209 863	9 601 954	9 642 992	Eastman Chemical Co.	21 300	1 339 888	1 207 774
IBM Corp.	46 875	5 555 263	6 145 770	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., cat. B	19 400	1 448 559	1 218 783
Ingram Micro Inc., cat. A	101 800	1 833 121	1 643 220	H.B. Fuller Co.	1 900	45 594	38 341
Intel Corp.	325 700	7 182 379	6 728 283	Lubrizol Corp. (The)	52 300	2 879 794	4 463 356
Intersil Corp., cat. A	13 900	209 711	178 727	Monsanto Co.	62 655	4 929 066	3 076 012
Intuit Inc.	142 200	4 400 766	5 249 521	Mosaic Co. (The)	8 000	424 452	331 377
Jabil Circuit Inc.	19 100	317 914	269 742	Nalco Holding Co.	113 700	2 857 971	2 472 045
Juniper Networks Inc.	27 800	808 684	674 141	Omnova Solutions Inc.	6 200	38 257	51 324
Lam Research Corp.	6 800	244 626	275 095	Rock-Tenn Co., cat. A	4 700	237 949	248 075
Lender Processing Services Inc.	2 600	109 199	86 506	Schnitzer Steel Industries Inc., cat. A	9 400	522 956	391 565
Lexmark International Inc.	19 100	1 012 666	670 194	Solutia Inc.	12 800	202 957	178 185
Linear Technology Corp.	1 500	46 118	44 313	Southern Copper Corp.	93 600	2 722 669	2 639 776
MasterCard Inc., cat. A	19 100	4 115 740	4 049 378	Spartech Corp.	4 700	53 843	51 193
McAfee Inc.	10 100	397 646	329 389	Steel Dynamics Inc.	6 900	97 196	96 640
Mettler-Toledo International Inc.	400	38 906	47 369		28 414 710	26 353 979	
Micron Technology Inc.	135 100	1 315 691	1 217 423				
Microsoft Corp.	756 920	21 085 836	18 499 844	Services de télécommunications – 3,0 %			
National Semiconductor Corp.	11 400	172 434	163 057	American Tower Corp., cat. A	82 555	3 509 528	3 898 591
NetApp Inc.	3 800	152 830	150 660	AT&T Inc.	480 600	15 537 962	12 333 637
Nuance Communications Inc.	129 800	2 237 655	2 060 704	CenturyTel Inc.	24 800	834 160	877 315
Oracle Corp.	210 955	5 273 085	4 808 475	Crown Castle International Corp.	122 800	3 928 479	4 862 185
Paychex Inc.	163 000	5 093 965	4 496 582	Sprint Nextel Corp.	315 000	1 510 914	1 415 928
Plantronics Inc.	3 500	107 390	106 371				

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Telephone and Data Systems Inc.	22 300	735 989	720 155
Verizon Communications Inc.	235 600	8 965 331	7 012 593
	35 022 363	31 120 404	
Services publics – 3,5 %			
AES Corp.	595 100	7 482 225	5 836 895
AGL Resources Inc.	26 000	981 838	988 838
Alliant Energy Corp.	53 300	1 920 704	1 797 163
American Electric Power Co. Inc.	21 300	830 491	731 093
American Water Works Co. Inc.	12 000	263 045	262 687
Atmos Energy Corp.	35 685	1 055 763	1 025 375
CMS Energy Corp.	97 500	1 445 455	1 517 863
Constellation Energy Group Inc.	59 300	2 052 399	2 030 348
Dominion Resources Inc.	10 000	366 309	411 352
DPL Inc.	6 800	189 609	172 485
DTE Energy Co.	19 000	814 011	920 882
Edison International	78 300	2 935 473	2 636 782
Energen Corp.	42 000	1 937 022	1 978 506
Entergy Corp.	28 900	2 378 497	2 199 492
Exelon Corp.	39 800	1 821 677	1 605 460
FirstEnergy Corp.	16 300	611 859	609 706
Mirant Corp.	165 700	2 895 195	1 859 416
NV Energy Inc.	79 600	1 218 407	998 972
PG&E Corp.	14 600	638 289	637 188
Pinnacle West Capital Corp.	26 600	1 111 786	1 027 487
PPL Corp.	3 600	94 779	95 447
Public Services Enterprise Group Inc.	85 200	3 269 656	2 836 549
SCANA Corp.	1 800	67 138	68 401
Sempra Energy Inc.	19 200	1 002 079	954 447
Southern Union Co.	86 700	1 811 763	2 014 000
Xcel Energy Inc.	34 900	792 460	763 982
	39 987 929	35 980 816	
Total des actions américaines	1 008 310 179	952 173 404	

Actions étrangères – 4,8 %

ACE Ltd.	27 000	1 483 042	1 477 041
Allied World Assurance Holdings Ltd.	10 300	471 746	496 588
Alterra Capital Holdings Ltd.	1 000	23 656	19 946
Amdocs Ltd.	14 400	371 434	410 863
Arch Capital Group Ltd.	15 700	1 231 647	1 242 929
Axis Capital Holdings Ltd.	54 600	1 933 753	1 724 375

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
BCE Inc.	45 500	1 274 437	1 413 230
Canadian Natural Resources Ltd.	74 280	2 273 839	2 622 965
Cooper Industries PLC, cat. A	4 000	189 665	187 026
Copa Holdings SA, cat. A	14 300	696 117	671 811
Covidien PLC	72 098	3 747 480	3 075 324
Credicorp Ltd.	17 100	922 014	1 651 591
Diageo PLC, CAAE	52 000	3 705 732	3 412 722
Endurance Specialty Holdings Ltd.	27 100	1 090 379	1 079 630
Everest Re Group Ltd.	14 700	1 539 858	1 102 996
Flagstone Reinsurance Holdings SA	7 100	79 901	81 559
Flextronics International Ltd.	230 400	1 671 200	1 371 074
Herbalife Ltd.	32 500	1 161 470	1 590 043
Marvell Technology Group Ltd.	58 600	923 243	981 396
Montpelier Re Holdings Ltd.	23 000	380 900	364 903
Noble Corp.	30 000	1 372 109	984 758
Novo Nordisk AS, CAAE	48 800	3 151 882	4 113 323
Platinum Underwriters Holdings Ltd.	35 600	1 284 222	1 372 863
RenaissanceRe Holdings Ltd.	29 700	1 760 872	1 775 921
Seagate Technology	157 100	2 219 607	2 176 928
SXC Health Solutions Corp.	2 400	183 892	186 480
Syngenta AG, CAAE	57 400	3 015 605	2 729 576
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	30 730	1 730 929	1 697 746
Transocean Ltd.	110 400	7 233 503	5 427 064
Tyco International Ltd.	71 800	1 848 501	2 685 699
XL Capital Ltd., cat. A	59 600	1 855 885	1 012 710
Total des actions étrangères		50 828 520	49 141 080
Total des actions		1 059 138 699	1 001 314 120

FONDS COMMUN DE PLACEMENT – 0,0 %

Fonds de marché monétaire SEI, catégorie O	12 004	120 037	120 037
		120 037	120 037
Billet à court terme* – 0,2 %		1 499 235	1 499 935
Moins : Coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(570 153)	—
Total des placements – 97,7 %		1 060 187 818	1 002 934 092
Plus-value (moins-value) non réalisée			
des contrats à terme** – 0,0 %			(697 152)
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats			
de change à terme – 0,0 %			(28 401)
Autres actifs et passifs, montant net – 2,3 %			23 291 067
Actif net – 100,0 %			1 025 499 606

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice S&P 500 des États-Unis échéant en septembre 2010	48	USD 1 081,27	13 788 150	13 090 998	(697 152)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					(697 152)

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement		Montant vendu \$		Montant acheté \$	Taux à terme	Taux courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	894 450	CAD	929 468	0,962	0,941	(21 079)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	78 696	CAD	82 119	0,958	0,941	(1 512)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	50 539	CAD	51 954	0,973	0,941	(1 755)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	46 760	CAD	48 195	0,970	0,941	(1 497)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	43 548	CAD	45 719	0,953	0,941	(561)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	39 212	CAD	40 586	0,966	0,941	(1 086)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	26 586	CAD	27 627	0,962	0,941	(627)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	4 446	CAD	4 620	0,962	0,941	(105)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	2 516	CAD	2 617	0,961	0,941	(57)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	2 516	CAD	2 617	0,961	0,941	(57)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	1 466	CAD	1 502	0,976	0,941	(56)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD	246	CAD	252	0,976	0,941	(9)
									(28 401)

¹Les notations attribuées aux effets de commerce sont conformes au guide des effets de commerce Standard & Poor's.

*Le billet à court terme porte intérêt à 0,196 % et échoit le 8 juillet 2010.

**Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 1 500 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Biens de consommation discrétionnaire	10,6
Biens de consommation de base	7,1
Énergie	9,5
Services financiers	13,6
Soins de santé	11,9
Industries	8,2
Technologies de l'information	21,8
Matières	2,9
Services de télécommunications	3,4
Services publics	4,1
Actions étrangères	4,7
Fonds communs de placement	—
Billets à court terme	0,1
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	—
Autres actifs et passifs, montant net	2,1
	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	1 012 061 144	1 140 929 587	(1 265 676)	—	1 010 795 468	1 140 929 587	98,57 %	98,87 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 50 539 773 \$ (57 046 479 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses américaines aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 101 440 512 \$ (114 163 874 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement important dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	1 001 314 120 \$	— \$	— \$	1 001 314 120 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	1 499 935	—	—	1 499 935
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	120 037	—	—	120 037
Total des placements	1 002 934 092 \$	— \$	— \$	1 002 934 092 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(697 152)	(28 401)	—	(725 553)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 002 934 \$	1 129 867 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	18 276	22 716
Dividendes à recevoir	788	921
Intérêts courus à recevoir	—	—
Marge à recevoir sur les contrats à terme	4 004	1 854
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	32 841	2 562
Montant à recevoir pour la souscription de parts	231	765
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	7
	1 059 074	1 158 692
PASSIF		
Charges à payer	247	208
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	18 778	2 423
Montant à payer pour le rachat de parts	13 824	2 146
Moins-value non réalisée des contrats à terme	697	—
Moins-value non réalisée des contrats de change à terme	28	—
	33 574	4 777
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	1 025 500 \$	1 153 915 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	992 317 \$	1 117 505 \$
(Catégorie I)	14 \$	41 \$
(Catégorie P)	29 258 \$	33 364 \$
(Catégorie F)	2 661 \$	3 005 \$
(Catégorie O de couverture)	1 135 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	32 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	83 \$	— \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	5,05 \$	5,39 \$
(Catégorie I)	5,05 \$	5,41 \$
(Catégorie P)	4,77 \$	5,15 \$
(Catégorie F)	5,07 \$	5,43 \$
(Catégorie O de couverture)	4,87 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	4,55 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	4,97 \$	— \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	1 060 188 \$	1 094 496 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	9 334 \$	13 946 \$
Intérêts	146	54
Revenu provenant de fonds communs de placement	—	1
	9 480	14 001
Retenues d'impôt étranger à la source	(1 365)	(1 855)
	8 115	12 146
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	475	653
Frais juridiques	30	39
Honoraires des vérificateurs	17	23
Frais de gestion	367	347
Honoraires du fiduciaire	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	11	30
	907	1 100
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	7 208	11 046
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	15 310	(159 509)
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	425	(2 743)
Gain de change net réalisé (perte)	764	(2 273)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(577)	(902)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(92 625)	141 106
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(732)	(1 747)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	(77 435)	(26 068)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(70 227) \$	(15 022) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(67 586) \$	(14 608) \$
(Catégorie I)	(1) \$	(58) \$
(Catégorie P)	(2 341) \$	(321) \$
(Catégorie F)	(190) \$	(35) \$
(Catégorie O de couverture)	(101) \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	(4) \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	(4) \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,32) \$	(0,06) \$
(Catégorie I)	(0,14) \$	(0,07) \$
(Catégorie P)	(0,37) \$	(0,04) \$
(Catégorie F)	(0,34) \$	(0,08) \$
(Catégorie O de couverture)	(1,07) \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	(0,90) \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	(2,23) \$	— \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 153 915 \$	1 136 968 \$	1 117 505 \$	1 103 063 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(70 227)	(15 022)	(67 586)	(14 608)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(5)	—	—
	—	(5)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	78 743	243 213	72 941	232 806
Paiements au rachat de parts	(136 931)	(198 970)	(130 543)	(193 468)
Réinvestissement des distributions *	—	2	—	—
	(58 188)	44 245	(57 602)	39 338
VARIATION DE L'ACTIF NET	(128 415)	29 218	(125 188)	24 730
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 025 500 \$	1 166 186 \$	992 317 \$	1 127 793 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	41 \$	4 022 \$	33 364 \$	27 785 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1)	(58)	(2 341)	(321)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(5)	—	—
	—	(5)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	528	4 037	8 888
Paiements au rachat de parts	(26)	(471)	(5 802)	(4 510)
Réinvestissement des distributions *	—	2	—	—
	(26)	59	(1 765)	4 378
VARIATION DE L'ACTIF NET	(27)	(4)	(4 106)	4 057
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	14 \$	4 018 \$	29 258 \$	31 842 \$

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2009.

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie O de couverture	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 005 \$	2 098 \$	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(190)	(35)	(101)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	403	991	1 239	—
Paiements au rachat de parts	(557)	(521)	(3)	—
	(154)	470	1 236	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	(344)	435	1 135	—
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 661 \$	2 533 \$	1 135 \$	— \$
	Catégorie P de couverture		Catégorie F de couverture	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	— \$	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(4)	—	(4)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	36	—	87	—
	36	—	87	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	32	—	83	—
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	32 \$	— \$	83 \$	— \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 96,5 %							
Actions canadiennes – 0,8 %							
Technologies de l'information – 0,8 %							
Celestica Inc.	18 370	192 224	157 338	Dillard's Inc., cat. A	20 752	405 464	474 120
SXC Health Solutions Corp.	8 500	427 950	660 450	Domino's Pizza Inc.	8 082	69 914	97 048
Vitran Corp. Inc.	15 770	228 455	219 865	Eastman Kodak Co.	73 001	336 137	336 673
Total des actions canadiennes	848 629	848 629	1 037 653	Ethan Allen Interiors Inc.	5 482	79 035	81 323
Actions américaines – 92,0 %				Foot Locker Inc.	21 395	207 143	286 693
Biens de consommation discrétionnaire – 18,1 %				Fossil Inc.	5 120	163 944	188 795
Aaron's Inc.	11 769	197 898	213 483	GameStop Corp., cat. A	7 891	199 942	157 393
Abercrombie & Fitch Co., cat. A	4 204	133 406	137 059	Gannett Co. Inc.	11 442	108 158	163 536
Advance Auto Parts Inc.	647	22 754	34 466	Gentex Corp.	5 400	115 222	103 003
AFC Enterprises Inc.	12 179	134 070	117 902	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	13 425	186 359	141 662
American Eagle Outfitters Inc.	41 383	658 894	515 834	Grand Canyon Education Inc.	15 250	396 042	379 207
AnnTaylor Stores Corp.	4 964	36 545	85 824	Group 1 Automotive Inc.	3 790	131 095	94 766
ArvinMeritor Inc.	39 644	510 661	551 873	GSI Commerce Inc.	20 650	588 793	631 979
Autoliv Inc.	1 900	91 467	96 530	H&R Block Inc.	18 286	344 617	304 493
Barnes & Noble Inc.	4 162	97 477	56 921	Hanesbrands Inc.	18 930	307 858	483 387
bebe stores Inc.	4 440	31 428	30 102	Harley-Davidson Inc.	6 825	147 372	161 225
Belo Corp., cat. A	19 133	66 628	115 687	hhgregg Inc.	3 908	75 028	96 636
Big 5 Sporting Goods Corp.	6 880	114 472	95 921	Hillenbrand Inc.	7 191	167 038	163 452
Big Lots Inc.	5 447	131 320	185 745	HSN Inc.	14 590	293 093	372 098
Blyth Inc.	2 128	105 047	77 043	IAC/InterActiveCorp	2 437	83 509	56 895
BorgWarner Inc.	5 108	180 670	202 682	Iconix Brand Group Inc.	5 765	73 084	88 033
Brown Shoe Co. Inc.	7 735	126 275	124 773	Interactive Data Corp.	2 000	69 210	70 921
Brunswick Corp.	16 648	278 828	219 899	Interface Inc., cat. A	9 165	68 502	104 696
Buckle Inc.	2 149	62 291	74 013	International Game Technology	9 474	173 063	158 060
Cablevision Systems Corp., cat. A	8 700	232 535	221 974	International Speedway Corp., cat. A	3 186	93 858	87 078
Callaway Golf Co.	13 921	87 445	89 203	Interpublic Group of Cos. Inc.	31 704	204 450	240 212
Career Education Corp.	7 214	180 659	176 394	JAKKS Pacific Inc.	15 304	182 841	233 859
Carmike Cinemas Inc.	4 636	57 484	29 854	Jarden Corp.	17 540	575 514	500 827
Carter's Inc.	15 260	389 034	425 671	Jo-Ann Stores Inc.	6 900	165 628	274 961
Cato Corp. (The), cat. A	10 713	209 949	250 679	John Wiley & Sons Inc., cat. A	1 300	56 890	53 310
CBS Corp., cat. B	11 200	166 664	153 889	Jones Apparel Group Inc.	7 481	135 289	125 923
CEC Entertainment Inc.	2 792	90 508	104 584	Journal Communications Inc, cat. A	9 056	41 438	38 205
Charming Shoppes Inc.	16 587	102 437	66 098	Las Vegas Sands Corp.	9 000	162 631	211 648
Cheesecake Factory Inc. (The)	15 871	306 794	375 422	La-Z-Boy Inc.	7 072	67 625	55 837
Chemed Corp.	3 862	204 682	224 240	Leggett & Platt Inc.	10 400	213 995	221 363
Children's Place Retail Stores Inc. (The)	3 200	157 138	149 689	Lennar Corp., cat. A	8 500	146 515	125 642
Chipotle Mexican Grill Inc., cat. A	542	55 593	78 797	Liberty Global Inc., série C	2 973	68 637	81 920
Christopher & Banks Corp.	14 328	102 259	94 247	Limited Brands Inc.	5 004	117 784	117 251
Citi Trends Inc.	6 710	193 232	234 875	Lin TV Corp., cat. A	2 000	8 833	11 498
Cogo Group Inc.	3 099	19 211	20 450	Live Nation Inc.	15 245	101 599	169 129
Collective Brands Inc.	13 486	320 507	225 998	Liz Claiborne Inc.	44 759	247 098	200 241
Cooper Tire & Rubber Co.	21 027	300 221	435 715	LKQ Corp.	2 400	48 633	49 094
Corinthian Colleges Inc.	3 283	59 930	34 363	Maidenform Brands Inc.	2 977	53 007	64 314
CPI Corp.	1 426	38 721	33 883	MarineMax Inc.	11 930	127 904	87 981
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	8 973	306 971	443 957	Marriott International Inc., cat. A	6 600	243 106	209 984
Crocs Inc.	28 600	300 082	321 545	Men's Wearhouse Inc. (The)	3 649	84 771	71 077
D.R. Horton Inc.	3 632	36 955	37 939	Meredith Corp.	4 200	152 824	138 937
Dana Holding Corp.	7 301	42 128	77 429	National CineMedia Inc.	3 700	70 243	65 425
Darden Restaurants Inc.	4 584	171 494	189 246	New York Times Co., cat. A	6 400	69 649	58 828
DeVry Inc.	713	46 806	39 740	Newpark Resources Inc.	17 831	107 615	114 257
Dick's Sporting Goods Inc.	16 044	373 618	424 013	NutriSystem Inc.	3 449	58 456	83 967
				NVR Inc.	52	29 164	36 183
				O' Charley's Inc.	6 942	85 544	39 098
				Office Depot Inc.	47 842	377 537	204 882
				Oxford Industries Inc.	6 603	118 026	146 859

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
P.F. Chang's China Bistro Inc.	2 441	86 927	102 849	Central European Distribution Corp.	6 650	194 078	150 943
Penn National Gaming Inc.	9 870	280 454	242 071	Central Garden & Pet Co.	7 208	95 455	72 689
Penske Automotive Group Inc.	11 400	199 243	137 617	Central Garden & Pet Co., cat. A	6 426	74 566	61 184
Perry Ellis International Inc.	2 886	31 819	61 735	Chiquita Brands International Inc.	9 325	103 097	120 397
PetSmart Inc.	20 998	559 595	672 976	Constellation Brands Inc., cat. A	9 359	152 362	155 346
Priceline.com Inc.	858	190 971	160 961	Corn Products International Inc.	5 945	186 018	191 293
Pulte Homes Inc.	48 928	616 561	429 985	Dean Foods Co.	33 184	597 931	354 746
RadioShack Corp.	5 865	86 645	121 595	Del Monte Foods Co.	3 888	45 045	59 371
RC2 Corp.	23 675	376 285	405 299	Diamond Foods Inc.	4 489	163 696	195 723
Red Robin Gourmet Burgers Inc.	2 387	63 426	43 552	Dole Food Co. Inc.	6 535	84 863	72 430
Regis Corp.	7 839	145 562	129 700	Elizabeth Arden Inc.	3 177	61 363	49 020
Rent-A-Center Inc.	14 983	347 428	322 573	Estée Lauder Cos. Inc., cat. A	4 476	232 142	264 933
Retail Ventures Inc.	3 637	35 671	30 223	Flowers Foods Inc.	3 383	96 471	87 753
Rite Aid Corp.	83 021	141 543	86 458	Green Mountain Coffee Roasters Inc.	16 820	380 168	459 177
Ross Stores Inc.	4 576	180 468	259 133	Hansen Natural Corp.	2 845	135 470	118 239
Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 000	61 393	48 351	McCormick & Co. Inc.	4 498	165 980	181 393
Ryland Group Inc. (The)	13 178	313 566	221 537	Mead Johnson Nutrition Co., cat. A	5 000	225 483	266 194
Scholastic Corp.	11 960	334 588	306 548	Molson Coors Brewing Co., cat. B	4 708	222 771	211 925
Scientific Games Corp., cat. A	5 912	100 636	57 798	Nash Finch Co.	1 913	67 267	69 340
Scripps Networks Interactive Inc.	2 500	109 996	107 168	Nu Skin Enterprises Inc., cat. A	2 452	33 685	64 958
Service Corp. International	12 000	111 182	94 236	Nutraceutical International Corp.	3 094	47 930	50 172
Sherwin-Williams Co.	600	48 373	44 115	Pantry Inc. (The)	10 682	213 557	160 166
Shutterfly Inc.	1 923	46 588	48 962	Prestige Brands Holdings Inc.	29 199	266 033	219 680
Sonic Automotive Inc.	3 650	51 747	33 163	Ruddick Corp.	6 400	210 387	210 558
Sonic Corp.	14 330	161 194	118 015	Sanderson Farms Inc.	8 382	418 655	451 948
Sotheby's Holdings Inc., cat. A	3 700	118 473	89 920	Supervalu Inc.	7 800	102 650	89 766
Spectrum Group International Inc.	6 912	14 412	13 441	Village Super Market Inc., cat. A	986	27 346	27 483
Stage Stores Inc.	4 364	38 405	49 527	Whole Foods Market Inc.	4 021	123 576	153 825
Stamps.com Inc.	1 168	14 842	12 722	Winn-Dixie Stores Inc.	7 332	95 963	75 109
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	4 100	204 379	180 505			6 169 758	6 157 529
Stein Mart Inc.	4 732	42 832	31 327				
Strayer Education Inc.	700	143 769	154 633	Énergie – 4,4 %			
Systemax Inc.	2 433	36 036	38 962	Accretive Health Inc.	7 700	105 228	108 253
Tempur-Pedic International Inc.	11 565	271 976	377 535	Berry Petroleum Co., cat. A	7 169	173 492	195 939
Tenneco Automotive Inc.	9 700	155 105	217 080	Cal Dive International Inc.	5 380	40 482	33 445
Texas Roadhouse Inc., cat. A	3 100	42 592	41 540	Cimarex Energy Co.	639	43 045	48 537
TiVo Inc.	10 020	113 436	78 580	Complete Production Services Inc.	2 693	40 564	40 923
Tupperware Corp.	6 061	294 828	256 534	Contango Oil & Gas Co.	672	36 782	31 985
Warnaco Group Inc. (The)	2 045	83 430	78 537	Dresser-Rand Group Inc.	8 640	311 284	289 670
Wendy's/Arby's Group Inc., cat. A	28 000	140 267	118 422	Dril-Quip Inc.	5 790	265 549	270 844
Whirlpool Corp.	1 900	169 241	177 312	Exterran Holdings Inc.	20 534	447 277	562 531
Williams Sonoma Inc.	7 765	86 407	204 802	Frontier Oil Corp.	8 857	121 808	126 308
Winnebago Industries Inc.	16 820	247 612	177 665	Goodrich Petroleum Corp.	12 955	278 056	165 200
Wyndham Worldwide Corp.	14 030	286 378	299 820	GulfMark Offshore Inc., cat. A	2 419	77 977	67 348
		23 726 195	24 097 019	Helix Energy Solutions Group Inc.	17 205	248 435	196 724
				Key Energy Services Inc.	29 295	224 025	285 776
Biens de consommation de base – 4,6 %				Lufkin Industries Inc.	879	37 761	36 419
American Italian Pasta Co., cat. A	5 373	191 401	301 810	Murphy Oil Corp.	3 702	218 331	194 926
AMERIGROUP Corp.	3 945	113 425	136 119	Newfield Exploration Co.	3 306	124 757	171 651
AMN Healthcare Services Inc.	7 963	84 349	63 295	Oceaneering International Inc.	4 110	187 174	196 100
Andersons Inc. (The)	1 500	51 506	51 948	Oil States International Inc.	354	13 289	14 889
Avon Products Inc.	7 011	266 857	197 431	Overseas Shipholding Group Inc.	11 150	472 935	438 870
BJ's Wholesale Club Inc.	10 592	380 111	416 569	Patterson-UTI Energy Inc.	5 700	103 923	77 955
Brown-Forman Corp., cat. B	3 251	158 166	197 469	Petroleum Development Corp.	3 578	81 791	97 411
Casey's General Stores Inc.	3 966	99 935	147 127	Pioneer Natural Resources Co.	2 930	81 825	185 039

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Quicksilver Resources Inc.	2 761	33 861	32 244	Equity One Inc.	12 755	202 749	211 444
Range Resources Corp.	3 899	178 477	166 352	Evercore Partners Inc., cat. A	2 690	82 748	66 747
Seacor Holdings Inc.	446	34 068	33 489	EZCORP Inc., cat. A	14 327	270 097	282 264
Spectra Energy Corp.	9 734	189 236	207 497	FBL Financial Group Inc., cat. A	1 626	39 437	36 285
Stone Energy Corp.	7 296	134 199	86 525	Federated Investors Inc., cat. B	17 062	472 489	375 129
Sunoco Inc.	3 997	117 145	147 555	Fifth Third Bancorp	15 541	160 256	202 965
Swift Energy Co.	7 664	163 376	218 833	First Community Bancshares Inc.	1 641	23 046	25 512
T-3 Energy Services Inc.	3 106	83 730	91 921	First Financial Bancorp	11 569	134 534	183 546
Tesoro Corp.	6 441	94 436	79 876	First Horizon National Corp.	7 945	97 183	96 665
TETRA Technologies Inc.	10 616	133 190	102 432	First Mercury Financial Corp.	3 407	49 195	38 268
Tidewater Inc.	5 849	286 697	240 662	First Niagara Financial Group Inc.	4 382	70 505	58 346
Unit Corp.	4 829	200 837	208 033	FirstMerit Corp.	8 865	169 832	161 466
World Fuel Services Corp.	13 196	273 237	363 750	Flushing Financial Corp.	1 816	33 083	23 582
		5 658 279	5 815 912	Forestar Group Inc.	3 410	79 416	65 081
Services financiers – 15,0 %				Getty Realty Corp.	3 475	83 443	82 754
Alexander's Inc.	382	113 129	122 957	Glimcher Realty Trust	7 920	29 923	50 329
Alexandria Real Estate Equities Inc.	2 001	203 300	134 748	Hancock Holding Co.	6 666	292 873	235 885
American Capital Agency Corp.	3 314	85 619	93 006	Hatteras Financial Corp.	4 400	139 736	129 937
AmeriCredit Corp.	4 278	74 896	82 828	Horace Mann Educators Corp.	6 216	75 703	100 931
Ameriprise Financial Inc.	4 651	159 237	178 519	Hospitality Properties Trust	3 900	101 167	87 445
Anworth Mortgage Asset Corp.	5 064	34 552	38 207	Host Hotels & Resorts Inc.	10 822	142 570	155 020
Apollo Investment Corp.	6 948	77 452	68 886	HRPT Properties Trust	17 762	117 096	117 024
Arthur J. Gallagher & Co.	3 000	77 484	77 722	Hudson City Bancorp Inc.	26 988	367 114	351 028
Associated Banc-Corp.	16 300	239 694	212 358	IBERIABANK Corp.	2 345	123 249	128 284
Astoria Financial Corp.	3 649	54 558	53 356	Independent Bank Corp. (Massachusetts)	3 330	74 759	87 298
BancorpSouth Inc.	7 667	164 057	145 511	Infinity Property & Casualty Corp.	7 122	340 494	349 499
Bank Mutual Corp.	4 582	52 623	27 656	International Bancshares Corp.	9 137	153 006	162 050
BGC Partners Inc., cat. A	10 851	53 726	58 807	Investors Bancorp Inc.	3 794	39 383	52 896
BlackRock Inc., cat. A	398	69 835	60 556	iShares Russell 2000 Growth Index Fund	6 900	528 584	487 964
Boston Private Financial Holdings Inc.	5 303	32 527	36 122	iShares Russell 2000 Index Fund	331	23 548	21 445
Boston Properties Inc.	3 050	170 446	231 057	Jefferies Group Inc.	2 400	68 070	53 711
Brandywine Realty Trust	2 216	23 352	25 244	Jones Lang LaSalle Inc.	2 535	172 242	176 822
Calamos Asset Management Inc., cat. A	3 546	44 113	34 968	Kilroy Realty Corp.	3 153	154 165	99 611
Capstead Mortgage Corp.	12 899	160 751	151 601	Kimco Realty Corp.	3 900	54 254	55 617
Cardinal Financial Corp.	12 735	111 254	125 044	Kite Realty Group Trust	8 652	45 306	38 247
CB Richard Ellis Group Inc., cat. A	21 616	299 425	312 395	Liberty Property Trust	6 936	185 291	212 640
CBL & Associates Properties Inc.	7 148	49 502	94 492	LTC Properties Inc.	3 966	110 632	102 285
Chemical Financial Corp.	3 732	105 424	86 375	M & T Bank Corp.	400	28 271	36 071
Cincinnati Financial Corp.	2 149	70 969	59 100	Macerich Co. (The)	4 810	172 925	190 500
City National Corp.	700	45 210	38 108	Mack-Cali Realty Corp.	1 596	52 690	50 337
CNA Surety Corp.	2 927	46 714	49 890	MarketAxess Holdings Inc.	5 890	90 559	86 312
Comerica Inc.	7 221	192 902	282 304	Meadowbrook Insurance Group Inc.	16 863	132 199	154 466
Community Bank Systems Inc.	4 438	99 077	103 894	MFA Financial Inc.	41 496	294 901	326 308
Corrections Corp. of America	30 810	616 262	624 684	Mid-America Apartment Communities Inc.	2 733	115 565	149 422
CVB Financial Corp.	9 581	106 397	96 620	National Health Investors Inc.	2 607	89 052	106 824
Danvers Bancorp Inc.	3 702	58 044	56 885	National Penn Bancshares Inc.	11 208	67 978	71 461
Delphi Financial Group Inc., cat. A	2 816	58 893	72 955	Nationwide Health Properties Inc.	15 790	542 182	599 187
Dime Community Bancorp Inc.	6 359	112 256	83 319	New York Community Bancorp Inc.	11 554	190 950	187 237
DuPont Fabros Technology Inc.	4 373	11 231	113 944	NewAlliance Bancshares Inc.	14 599	178 404	173 753
E*TRADE Financial Corp.	6 260	114 026	78 562	NorthStar Realty Finance Corp.	10 631	90 803	30 050
Eaton Vance Corp.	7 598	286 244	222 924	NYSE Euronext	1 733	103 900	50 864
Education Realty Trust Inc.	22 417	133 465	143 405	Old National Bancorp	3 582	69 597	39 320
EMC Insurance Group Inc.	2 428	66 802	56 375	Omega Healthcare Investors Inc.	5 429	91 636	114 863
Employers Holdings Inc.	18 359	277 834	287 370	PacWest Bancorp	7 507	112 435	145 825
Equity Lifestyle Properties Inc.	1 999	86 290	102 282	People's United Financial Inc.	17 554	302 012	251 826
				Plum Creek Timber Co. Inc.	1 400	57 598	51 311

susc

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ProAssurance Corp.	7 199	396 858	434 215	Analogic Corp.	937	63 900	45 314
Prosperity Bancshares Inc.	5 513	187 346	203 579	AngioDynamics Inc.	6 811	104 001	106 756
Protective Life Corp.	5 328	45 943	120 936	ArQule Inc.	10 075	58 957	46 037
PS Business Parks Inc.	4 136	213 870	245 116	Auxilium Pharmaceuticals Inc.	6 080	207 682	151 767
Radian Group Inc.	6 100	53 887	46 866	Beckman Coulter Inc.	2 328	147 278	149 074
Redwood Trust Inc.	18 687	317 456	290 717	Bruker BioSciences Corp.	3 365	23 960	43 482
Regency Centers Corp.	4 200	157 373	153 532	Celera Corp.	10 281	65 722	71 559
Reinsurance Group of America Inc.	9 464	392 098	459 400	Cepheid Inc.	4 153	66 768	70 611
S&T Bancorp Inc.	4 199	149 796	88 170	Charles River Laboratories International Inc.	7 657	364 983	278 113
Selective Insurance Group Inc.	9 532	217 151	150 317	Community Health Systems Inc.	3 843	127 371	137 990
Senior Heights Properties Trust	3 900	87 694	83 301	Conceptus Inc.	6 664	128 128	110 330
Signature Bank	4 592	150 624	185 477	CONMED Corp.	2 885	56 165	57 084
Simmons First National Corp., cat. A	1 459	46 668	40 714	Cooper Cos. Inc. (The)	7 881	257 797	332 896
SL Green Realty Corp.	2 899	81 504	169 527	CorVel Corp.	258	7 681	9 264
Sovran Self Storage Inc.	3 466	131 946	126 811	Covance Inc.	5 524	435 151	301 076
SPDR S&P International Small Cap ETF Trust	139	20 385	19 069	Coventry Health Care Inc.	1 740	33 849	32 691
StanCorp Financial Group Inc.	2 722	128 677	117 263	Cubist Pharmaceuticals Inc.	8 080	171 705	176 876
Stifel Financial Corp.	4 925	291 578	226 874	Cyberonics Inc.	7 450	160 131	187 468
Sun Communities Inc.	2 014	61 649	55 559	Dendreon Corp.	669	26 475	22 962
SWS Group Inc.	7 469	110 679	75 401	Dentsply International Inc.	3 383	137 279	107 525
Synovus Financial Corp.	183 308	566 394	492 824	Eclipsys Corp.	1 943	38 933	36 773
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	1 376	61 082	60 491	Emergent Biosolutions Inc.	4 034	62 981	69 874
Taubman Centers Inc.	5 400	225 569	215 933	Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	6 858	170 644	159 017
TD Ameritrade Holding Corp.	17 873	335 520	290 589	eResearch Technology Inc.	4 683	42 821	39 214
TFS Financial Corp.	4 100	57 632	54 025	Exelixis Inc.	9 815	68 345	36 192
Tower Group Inc.	12 389	298 038	283 183	Furieux Pharmaceuticals Inc.	426	7 678	4 599
Towers Watson & Co., cat. A	5 367	239 531	221 172	Genomic Health Inc.	2 945	63 657	40 464
Transatlantic Holdings Inc.	1 031	53 567	52 435	Gen-Probe Inc.	2 233	126 200	107 682
Trustco Bank Corp.	20 312	200 468	120 873	Great Atlantic & Pacific Tea Corp. Inc.	10 000	78 002	41 443
Umpqua Holdings Corp.	7 416	97 493	90 391	Health Management Associates Inc., cat. A	6 431	39 418	52 963
Unitrin Inc.	4 949	115 190	134 632	Health Net Inc.	17 459	566 117	452 132
Unum Group	12 720	233 205	293 182	HealthSouth Corp.	11 470	172 419	227 927
U-Store-It Trust	8 357	66 784	66 160	Henry Schein Inc.	2 611	136 814	152 269
Ventas Inc.	4 175	178 945	208 297	Hill-Rom Holdings Inc.	7 344	201 863	237 401
Waddell & Reed Financial, cat. A	3 714	104 648	86 353	Hologic Inc.	12 847	220 673	190 034
Washington Federal Inc.	10 531	211 347	180 955	Hospira Inc.	418	21 497	25 496
Weingarten Realty Investors	15 516	354 741	313 603	Human Genome Sciences Inc.	1 645	48 908	39 594
Westamerica Bancorp	1 483	87 656	82 688	Humana Inc.	5 834	288 217	283 007
Whitney Holding Co.	14 678	192 709	144 278	ICU Medical Inc.	2 321	111 579	79 344
Winthrop Realty Trust	4 118	53 523	56 056	IDEXX Laboratories Inc.	4 632	243 488	299 712
Zions Bancorp	18 654	376 184	427 377	Impax Laboratories Inc.	7 139	79 088	144 822
	20 283 815		20 075 336	Incyte Corp.	18 500	167 584	217 429
Soins de santé – 11,2 %				Integra LifeSciences Holdings	1 420	57 792	55 756
Acorda Therapeutics Inc.	1 250	36 600	41 324	Intuitive Surgical Inc.	491	123 932	164 574
Affymax Inc.	7 300	150 319	46 311	inVentiv Health Inc.	5 481	79 789	148 871
Albany Molecular Research Inc.	4 699	66 293	25 716	Inverness Medical Innovations Inc.	2 200	96 835	62 233
Alexion Pharmaceuticals Inc.	3 500	171 203	190 390	Kendle International Inc.	7 518	243 218	92 033
Align Technology Inc.	2 222	37 340	35 111	Kensley Nash Corp.	2 592	68 743	64 976
Alkermes Inc.	18 729	221 659	247 785	Kindred Healthcare Inc.	3 290	76 157	44 890
Allergan Inc.	1 600	100 159	98 954	Kinetic Concepts Inc.	1 478	48 977	57 342
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	11 400	234 859	194 675	LifePoint Hospitals Inc.	4 216	127 526	140 318
AMAG Pharmaceuticals Inc.	3 750	170 010	136 883	Lincare Holdings Inc.	20 747	560 981	716 724
American Medical Systems Holdings Inc.	19 071	382 294	448 482	Martek Biosciences Corp.	3 920	106 061	98 766
AmerisourceBergen Corp.	9 740	214 452	328 619	Medicis Pharmaceutical Corp.	5 834	122 477	135 645
AmSurg Corp.	9 179	218 815	173 817	MEDNAX Inc.	2 837	173 968	167 408
				Meridian Bioscience Inc.	7 148	196 949	129 129

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Myriad Genetics Inc.	1 633	70 507	25 943	Bucyrus International Inc., cat. A	3 200	212 733	161 319
Nabi Biopharmaceuticals	12 323	66 315	71 106	C.H. Robinson Worldwide Inc.	4 109	247 017	243 035
Nektar Therapeutics	3 746	46 555	48 166	Carlisle Cos. Inc.	1 243	33 855	47 723
NPS Pharmaceuticals Inc.	12 197	83 125	83 470	Cenveo Inc.	7 600	59 384	44 338
Onyx Pharmaceuticals Inc.	7 700	242 501	176 658	Cintas Corp.	14 843	407 669	377 919
Owens & Minor Inc.	17 522	544 893	528 429	Clean Harbors Inc.	2 008	124 243	141 706
Par Pharmaceutical Cos. Inc.	5 311	119 070	146 511	Columbus Mckinnon Corp., N.Y.	2 907	78 939	43 186
Parexel International Corp.	20 137	337 933	463 921	Continental Airlines Inc., cat. B	21 101	323 748	492 184
Patterson Cos. Inc.	3 150	77 050	95 466	Courier Corp.	3 117	56 168	39 648
PDL BioPharma Inc.	39 053	336 074	233 228	Cubic Corp.	2 177	90 383	84 161
Pharmaceutical Product Development Inc.	26 143	800 836	705 634	Deluxe Corp.	1 988	43 024	39 484
Pharmasset Inc.	4 700	135 150	136 548	Dover Corp.	5 483	204 184	243 432
Questcor Pharmaceuticals Inc.	7 014	41 362	76 099	Dycom Industries Inc.	9 729	110 298	88 188
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	10 900	211 300	258 530	EMCOR Group Inc.	13 468	384 384	331 604
RehabCare Group Inc.	10 670	319 825	246 952	EnerSys	2 602	59 590	59 088
ResMed Inc.	1 996	87 082	128 981	Ennis Inc.	3 251	52 547	51 855
Rigel Pharmaceuticals Inc.	16 100	161 200	123 011	Esterline Technologies Corp.	1 350	56 775	68 071
Salix Pharmaceuticals Ltd.	8 186	242 847	339 516	Fastenal Co.	5 717	205 929	305 034
SciClone Pharmaceuticals Inc.	12 992	60 713	36 724	Fluor Corp.	3 710	181 409	167 474
Seattle Genetics Inc.	14 520	187 678	185 002	Franklin Electric Co. Inc.	1 409	44 573	43 151
Sirona Dental Systems Inc.	1 148	42 737	42 502	G & K Services Inc., cat. A	7 475	188 386	164 029
Symmetry Medical Inc.	10 149	101 500	113 456	Gardner Denver Inc.	3 538	157 910	167 417
Synta Pharmaceuticals Corp.	10 010	43 720	28 720	GATX Corp.	1 900	76 382	53 827
Team Health Holdings Inc.	10 800	147 446	148 278	Gencorp Inc.	8 000	44 072	37 235
Techne Corp.	3 899	315 206	237 824	HNI Corp.	5 593	160 384	163 978
Valeant Pharmaceuticals International	3 801	125 337	211 166	Hubbell Inc., cat. B	5 519	252 959	232 362
Vical Inc.	12 236	38 122	40 308	Idex Corp.	3 277	88 844	99 385
ViroPharma Inc.	5 130	50 622	61 110	Interline Brands Inc.	4 667	67 857	85 748
Virtual Radiologic Corp.	1 815	23 968	33 097	International Paper Co.	4 498	106 544	108 167
Volcano Corp.	16 107	267 509	373 645	ITT Industries Inc.	4 170	228 695	198 830
Waters Corp.	1 500	90 586	103 130	J.B. Hunt Transport Services Inc.	11 333	368 888	393 445
ZymoGenetics Inc.	9 997	54 773	44 830	Jacobs Engineering Group Inc.	1 812	125 165	70 166
	15 162 859		14 970 956	Kadant Inc.	5 864	75 894	108 426
Industries – 12,6 %				Kaman Corp., cat. A	2 433	68 924	57 190
A.O. Smith Corp.	2 116	83 089	108 358	Kaydon Corp.	5 078	182 846	177 317
AAR Corp.	8 406	202 904	149 175	KBR Inc.	3 200	67 525	69 098
Advisory Board Co. (The)	9 900	336 595	451 844	Knoll Inc.	20 070	214 550	283 441
Aircastle Ltd.	4 348	49 552	36 270	Lincoln Electric Holdings Inc.	2 420	169 694	131 127
Alaska Air Group Inc.	9 129	280 166	436 057	Lindsay Corp.	2 056	75 291	69 237
Alexander & Baldwin Inc.	2 566	123 110	81 094	Manitowoc Co. Inc. (The)	30 638	370 097	297 250
Allegiant Travel Co.	7 395	382 755	335 235	McGrath Rentcorp.	1 775	43 998	42 968
Alliant Techsystems Inc.	521	54 342	34 359	Mine Safety Appliances Co.	5 032	164 693	132 345
AMR Corp.	18 200	152 313	131 127	MSC Industrial Direct Co. Inc., cat. A	1 429	76 945	76 929
Applied Industrial Technologies Inc.	2 033	55 305	54 614	Navistar International Corp.	11 927	518 124	622 811
AptarGroup Inc.	2 937	114 136	118 005	Nordson Corp.	1 000	63 252	59 593
Arkansas Best Corp.	1 574	46 653	34 690	Old Dominion Freight Line Inc.	12 020	443 994	448 079
ATC Technology Corp.	5 970	100 153	102 266	Orbital Sciences Corp.	2 055	38 909	34 438
Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	3 208	166 329	161 858	Oshkosh Truck Corp., cat. B	1 638	27 204	54 238
Avery Dennison Corp.	5 655	168 363	192 898	Owens Corning Inc.	4 600	116 258	145 961
Avis Budget Group Inc.	8 371	95 756	87 175	Paccar Inc.	4 756	166 606	201 400
Baldor Electric Co.	1 120	40 147	42 941	PHH Corp.	15 018	307 957	303 378
BE Aerospace Inc.	5 440	84 510	147 006	Pitney Bowes Inc.	8 604	207 272	200 781
Beacon Roofing Supply Inc.	24 590	426 868	470 873	R.R. Donnelley & Sons Co.	19 132	317 256	332 406
Belden CDT Inc.	6 320	124 748	147 751	Rayonier Inc.	2 935	134 378	137 293
Briggs & Stratton Corp.	17 673	402 673	319 639	Regal-Beloit Corp.	6 740	356 408	399 439
				Rockwell Collins Inc.	2 412	110 967	136 050

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Rush Enterprises Inc., cat. A	22 030	311 473	312 760	Cypress Semiconductor Corp.	6 782	69 334	72 357
School Specialty Inc.	7 259	158 536	139 388	Daktronics Inc.	4 049	40 849	32 227
Shaw Group Inc. (The)	1 211	51 027	44 037	DG Fastchannel Inc.	3 000	122 600	103 704
Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	9 886	163 332	200 022	Diebold Inc.	13 233	430 046	382 488
Standard Register Co. (The)	5 199	55 077	17 348	Digital River Inc.	7 421	208 046	188 474
Standex International Corp.	2 266	60 655	61 042	DST Systems Inc.	2 670	171 914	102 539
Teledyne Technologies Inc.	4 448	167 483	182 355	EarthLink Inc.	11 200	97 186	94 737
Teleflex Inc.	4 046	204 327	232 903	Electronics for Imaging Inc.	4 970	88 022	51 335
Terex Corp.	6 779	106 587	134 853	Emulex Corp.	9 176	94 685	89 513
Tetra Tech Inc.	4 872	112 590	101 525	Enterpris Inc.	7 223	35 538	30 472
Thomas & Betts Corp.	1 280	43 581	47 199	Equinix Inc.	5 260	489 075	453 703
Timken Co.	4 244	123 686	117 077	F5 Network Inc.	1 000	71 502	72 866
Trex Co. Inc.	16 039	316 512	342 411	Finisar Corp.	22 580	335 648	357 520
Trinity Industries Inc.	6 970	168 052	131 246	Flir Systems Inc.	4 365	126 205	134 933
Triumph Group Inc.	2 035	91 288	144 065	Global Payments Inc.	6 178	327 340	239 887
Tutor Perini Corp.	2 700	46 478	47 284	Harris Corp.	2 968	146 528	131 299
Twin Disc Inc.	2 681	31 225	32 364	Heartland Payment Systems Inc.	18 183	251 455	286 741
UAL Corp.	14 583	98 024	318 611	Hewitt Associates Inc., cat. A	3 669	143 900	134 355
United Rentals Inc.	6 759	69 458	66 940	Hutchinson Technology Inc.	4 014	34 856	18 470
United Stationers Inc.	2 096	116 745	121 322	Informatica Corp.	16 840	448 596	427 333
URS Corp.	1 037	53 967	43 362	Ingram Micro Inc., cat. A	1 602	28 139	25 859
US Airways Group Inc.	28 833	97 998	263 805	Insight Enterprises Inc.	12 174	132 600	170 247
US Ecology Inc.	2 427	36 618	37 525	Integrated Device Technology Inc.	9 900	64 839	52 075
W.W. Grainger Inc.	786	75 196	83 065	InterDigital Communications Corp.	7 177	206 995	188 302
Wabash National Corp.	31 290	258 991	236 410	Intermec Inc.	13 575	193 080	147 861
Walter Energy Inc.	1 845	58 783	119 184	Internap Network Services Corp.	6 340	33 465	28 094
Watts Water Technologies Inc., cat. A	3 626	91 655	110 239	Intersil Corp., cat. A	6 800	105 579	87 435
WESCO International Inc.	4 792	145 186	171 455	Ixia	13 500	135 501	122 943
		15 966 977	16 871 416	Jabil Circuit Inc.	18 810	281 706	265 646
Technologies de l'information – 15,0 %				Jack Henry & Associates Inc.	4 668	116 800	118 456
Agilyss Inc.	2 926	29 488	20 770	Lawson Software Inc.	15 307	95 432	118 742
Amkor Technology Inc.	13 615	73 338	79 574	Lexmark International Inc.	6 370	228 570	223 515
Analog Devices Inc.	7 288	200 664	215 532	Linear Technology Corp.	3 299	112 786	97 458
ANSYS Inc.	7 348	315 782	316 785	Littelfuse Inc.	3 622	99 777	121 587
Applied Micro Circuits Corp.	34 540	340 531	384 290	LSI Logic Corp.	14 775	88 507	72 223
Arris Group Inc.	16 319	171 524	176 709	Methode Electronics Inc.	12 896	117 329	133 476
Arrow Electronics Inc.	1 651	40 773	39 212	Micrel Inc.	7 844	79 844	84 688
AsialInfo Holdings Inc.	8 000	155 460	185 836	Microsemi Corp.	8 061	182 059	125 235
Atheros Communications Inc.	2 231	78 087	65 267	Microtune Inc.	2 473	11 218	5 597
Avnet Inc.	1 818	44 782	46 578	Molex Inc.	16 509	334 431	319 463
Bottomline Technologies Inc.	6 236	83 838	86 346	Monolithic Power Systems Inc.	4 636	91 501	87 986
Brightpoint Inc.	54 855	430 283	408 042	Move Inc.	31 110	89 283	67 440
Broadridge Financial Solutions Inc.	934	20 851	18 907	MSCI Inc., cat. A	2 966	72 154	86 360
Brocade Communications Systems Inc.	80 711	579 812	442 561	MTS Systems Corp.	1 858	72 876	57 277
CACI International Inc., cat. A	2 834	138 049	127 931	Multi-Fineline Electronix Inc.	4 700	123 073	124 662
Checkpoint Systems Inc.	12 410	283 985	228 935	National Semiconductor Corp.	2 883	37 699	41 236
Cognex Corp.	3 966	91 916	74 090	NCR Corp.	12 028	201 817	154 912
Coherent Inc.	5 580	129 090	203 385	Netezza Corp.	27 620	331 367	401 513
Computer Sciences Corp.	4 191	171 823	201 301	Netgear Inc.	6 643	128 289	125 724
Compuware Corp.	4 379	35 973	37 087	Netlogic Microsystems Inc.	10 760	330 051	310 436
Concur Technologies Inc.	6 740	299 343	305 399	NetScout Systems Inc.	8 685	121 972	131 238
Cree Inc.	1 829	59 299	116 674	Neutral Tandem Inc.	11 627	167 523	138 999
CSG Systems International Inc.	9 706	195 494	189 057	Novell Inc.	10 208	51 135	61 506
CTS Corp.	10 918	125 939	107 203	Parametric Technology Corp.	8 730	116 420	145 370
Cymer Inc.	1 337	41 063	42 680	Plantronics Inc.	2 256	69 918	68 564
				Plexus Corp.	4 530	117 947	128 721

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Polycorn Inc.	11 310	330 991	357 913	Hawkins, Inc.	1 299	30 148	33 267
Power Integration Inc.	8 420	341 310	288 020	Headwaters Inc.	12 726	57 298	38 406
QLogic Corp.	19 350	372 586	341 745	Huntsman Corp.	39 459	386 675	362 704
Quest Software Inc.	6 896	125 590	132 198	Imation Corp.	1 900	18 620	18 555
RF Micro Devices Inc.	18 290	92 668	75 994	Innophos Holdings Inc.	7 195	139 655	199 172
Richardson Electronics Ltd	5 077	19 531	48 556	Innospec Inc.	3 057	56 254	30 471
Riverbed Technology Inc.	8 910	228 817	261 512	Kaiser Aluminum Corp.	2 900	102 615	106 842
Rovi Corp.	7 150	245 960	288 038	KapStone Paper and Packaging Corp.	8 335	73 217	98 315
SAIC Inc.	6 856	140 810	121 960	Koppers Holdings Inc.	6 160	177 439	147 152
Sanmina-SCI Corp.	55 230	707 569	798 773	LSB Industries Inc.	12 250	224 363	173 262
ScanSource Inc.	3 216	75 181	85 198	Lubrizol Corp. (The)	448	38 572	38 233
Silicon Laboratories Inc.	3 066	102 047	132 148	Maximus Inc.	2 273	140 750	139 779
Skyworks Solutions Inc.	39 117	515 812	697 506	Minerals Technologies Inc.	4 838	220 803	244 408
Sohu.com Inc.	1 973	152 960	86 192	Nalco Holding Co.	23 246	469 323	505 410
SuccessFactors Inc.	13 540	307 297	298 988	Neenah Paper Inc.	7 619	128 752	148 163
Sykes Enterprises Inc.	17 605	401 754	266 214	NewMarket Corp.	958	56 108	88 863
Synaptics Inc.	2 500	81 856	73 057	Nucor Corp.	4 413	192 438	179 419
SYNNEX Corp.	1 900	41 895	51 647	Olin Corp.	3 100	63 561	59 592
Synopsys Inc.	16 283	386 248	361 116	OM Group Inc.	3 070	101 443	77 741
Taleo Corp., cat. A	3 978	55 226	102 637	Owens Illinois Inc.	5 961	193 570	167 356
Tech Data Corp.	7 311	244 675	276 811	Packaging Corp. of America	9 343	188 617	218 523
Teradata Corp.	13 738	348 443	444 968	Pactiv Corp.	5 935	150 854	175 645
Teradyne Inc.	4 782	49 422	49 546	PolyOne Corp.	36 950	199 277	330 611
Tibco Software Inc.	11 054	67 345	141 663	Regal Entertainment Group	16 925	262 582	234 529
TNS Inc.	6 580	166 711	121 945	Reliance Steel & Aluminum Co.	1 108	51 658	42 564
Trimble Navigation Ltd.	4 032	130 496	119 926	Rockwood Holdings Inc.	829	19 616	19 988
Unisys Corp.	12 233	358 492	240 359	RPM International Inc.	3 560	63 480	67 489
United Online Inc.	27 910	228 874	170 833	RTI International Metals Inc.	4 405	104 438	112 858
United States Cellular Corp.	342	14 443	14 951	Schnitzer Steel Industries Inc., cat. A	2 566	100 999	106 889
ValueClick Inc.	828	9 780	9 415	Schweitzer Mauduit International Inc.	1 559	80 185	83 447
Varian Semiconductor Equipment Associates Inc.	4 320	169 850	131 568	Sensient Technologies Corp.	4 466	125 253	123 058
VeriFone Holdings Inc.	10 373	178 587	208 663	SFN Group Inc.	14 481	80 164	83 712
Vishay Intertechnology Inc.	26 705	220 618	219 079	Silgan Holdings Inc.	25 910	738 722	781 394
Volterra Semiconductor Corp.	3 033	70 078	74 323	Spartech Corp.	2 913	39 917	31 729
Websense Inc.	20 324	484 416	408 189	Stepan Co.	1 944	92 408	141 362
Zebra Technologies Corp., cat. A	6 413	176 228	172 823	Steris Corp.	987	32 238	32 598
Zoran Corp.	19 019	198 557	192 809	Symyx Technologies Inc.	3 761	31 293	20 023
	20 485 317		20 033 233	Titanium Metals Corp.	6 032	68 244	112 750
Matières – 6,8 %				W.R. Grace & Co.	12 690	251 881	283 725
A. Schulman Inc.	11 128	220 263	224 323	Westlake Chemical Corp.	1 934	47 104	38 123
AK Steel Holding Corp.	8 514	103 605	107 755	Worthington Industries Inc.	8 015	86 857	109 190
Allegheny Technologies Inc.	3 962	133 868	185 881			8 562 071	9 068 687
Ashland Inc.	1 136	54 720	56 037	Services de télécommunications – 1,2 %			
Brady Corp., cat. A	4 670	138 815	123 667	Alaska Communications Systems Holdings Inc.	18 991	244 044	171 335
Cabot Corp.	7 274	203 518	186 286	Cincinnati Bell Inc.	55 325	200 544	176 961
Castle (A. M.) & Co.	7 236	94 332	106 805	Consolidated Communications Holdings Inc.	6 949	117 100	125 534
CIBER Inc.	31 760	123 964	93 487	Frontier Communications Corp.	81 700	656 045	615 543
Cliffs Natural Resources Inc.	2 483	80 128	124 434	Metropcs Communications Inc.	12 700	116 200	110 529
Commercial Metals Co.	12 111	192 236	170 138	NeuStar Inc., cat. A	2 024	50 846	44 350
Crown Holdings Inc.	2 029	53 712	53 946	Qwest Communications International Inc.	13 800	64 969	76 842
Cytec Industries Inc.	14 678	517 814	623 591	Telephone and Data Systems Inc., actions spéciales	2 668	82 068	74 876
Domtar Corp.	4 200	176 460	218 827	tw telecom Inc.	5 993	100 693	106 035
General Steel Holdings Inc.	15 523	78 802	38 764	USA Mobility Inc.	2 836	36 106	38 937
Great Plains Energy Inc.	27 236	466 878	491 730	Windstream Corp.	3 347	35 734	37 594
Greif Inc., cat. A	1 200	66 632	70 772			1 704 349	1 578 536
H.B. Fuller Co.	9 164	168 933	184 927				

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services publics – 3,1 %							
AGL Resources Inc.	14 911	547 433	567 099	First BanCorp (Puerto Rico)	29 900	90 460	16 840
American Water Works Co. Inc.	4 800	102 110	105 075	Focus Media Holding Ltd., CAAE	18 650	265 472	307 978
Atmos Energy Corp.	1 037	30 427	29 797	Greenlight Capital Re, Ltd., cat. A	2 996	74 182	80 229
Black Hills Corp.	2 441	91 277	73 849	Herbalife Ltd.	6 850	266 358	335 132
Consolidated Edison Inc.	2 910	122 815	133 155	Hollysys Automation Technologies Ltd.	9 800	110 111	93 726
Dynegy Inc., cat. A	11 300	80 677	46 231	Home Inns & Hotels Management Inc., CAAE	3 960	137 261	164 116
Edison International	4 756	164 416	160 160	ICON PLC, CAAE	8 330	215 965	255 731
El Paso Electric Co.	4 576	92 738	94 044	Localiza Rent a Car SA	21 310	214 098	260 685
Empire District Electric Co.	7 369	160 692	146 825	Nabors Industries Ltd.	10 470	199 603	196 039
Energen Corp.	801	43 635	37 733	Navitas Ltd.	34 099	138 500	142 319
Hawaiian Electric Industries Inc.	8 114	205 377	196 158	Ness Technologies Inc.,	7 230	48 503	32 960
Health Care REIT Inc.	2 733	134 290	122 239	PartnerRe Ltd.	2 855	207 585	212 795
IDACORP Inc.	1 682	48 145	59 466	Platinum Underwriters Holdings Ltd.	4 597	158 250	177 277
Laclede Group Inc. (The)	1 775	69 871	62 490	Popular Inc.	29 693	94 600	84 247
NiSource Inc.	16 900	270 786	260 223	Ship Finance International Ltd.	2 300	30 791	43 700
NorthWestern Corp.	15 575	437 248	433 134	Signet Jewelers Ltd.	1 483	42 448	43 259
NV Energy Inc.	10 061	128 543	126 265	Steiner Leisure Ltd.	3 920	181 669	160 125
OGE Energy Corp.	3 594	120 393	139 629	Teekay Shipping Corp.	8 800	229 504	244 724
Pinnacle West Capital Corp.	1 050	38 968	40 559	VistaPrint NV	6 270	327 979	316 417
Portland General Electric Co.	31 092	685 821	605 622	Willis Group Holdings PLC	6 540	187 309	208 839
SCANA Corp.	4 420	163 834	167 962	XL Capital Ltd., cat. A	3 300	64 782	56 073
South Jersey Industries Inc.	2 355	89 716	107 509	Xyratex Ltd.	9 378	84 858	140 913
Southern Union Co.	1 761	39 257	40 907	Total des actions étrangères		4 905 085	4 997 702
UGI Corp.	1 365	37 137	36 901	Total des actions		127 669 710	128 797 953
Unisource Energy Corp.	1 187	40 650	38 055				
Westar Energy Inc.	2 920	61 129	67 054				
Xcel Energy Inc.	8 946	188 991	195 833				
		4 196 376	4 093 974				
Total des actions américaines		121 915 996	122 762 598				
Actions étrangères – 3,7 %							
AerCap Holdings NV	10 300	137 788	113 612	FONDS COMMUN DE PLACEMENT – 0,0 %			
Assured Guaranty Ltd.	19 219	387 229	271 014	Fonds de marché monétaire SEI, catégorie 0	61	613	613
Axis Capital Holdings Ltd.	1 600	48 520	50 531			613	613
Charm Communications Inc.	2 600	25 634	20 832	Total du billet à court terme* – 0,1 %		149 924	149 994
Copa Holdings SA, cat. A	6 930	334 569	325 570	Moins : Coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(103 672)	—
Endurance Specialty Holdings Ltd.	12 452	441 250	496 072	Total des placements – 96,6 %		127 716 575	128 948 560
ENSCO International PLC, CAAE	3 509	159 807	145 947	Plus-value (moins-value) non réalisée sur			
				les contrats à terme** - (0,2 %)			(251 067)
				Plus-value (moins-value) non réalisée			
				sur les contrats à livrer – 0,0 %			(2 488)
				Autres actifs et passifs, montant net – 3,6 %			4 787 516
				Actif net – 100,0 %			133 482 521

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice Russell 2000 des États-Unis échéant en septembre 2010	30	USD 651,22	2 076 057	1 931 898	(144 159)
Indice S&P MidCap 400 E-Mini des États-Unis échéant en septembre 2010	19	USD 759,95	1 534 366	1 427 458	(106 908)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					(251 067)

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Taux à terme	Taux courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	383	CAD 407	1,063	1,062	—
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	255	CAD 271	1,063	1,062	—
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	71 296	USD 68 610	0,962	0,941	(1 617)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	6 865	USD 6 606	0,962	0,941	(156)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	6 183	USD 5 994	0,969	0,941	(187)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	4 990	USD 4 881	0,978	0,941	(197)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	4 807	USD 4 694	0,976	0,941	(181)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	4 620	USD 4 446	0,962	0,941	(105)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	350	USD 342	0,977	0,940	(14)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	236	USD 231	0,979	0,942	(9)
Barclays Bank PLC, Londres	A1+	05-10-2010	12 044	AUD 14 000	1,162	1,197	373
Deutsche Bank AG	A1	05-10-2010	117 227	AUD 141 000	1,203	1,197	(566)
UBS AG	A1	05-10-2010	10 000	USD 8 191	0,819	0,835	171
							(2 488)

¹Les notations attribuées aux effets de commerce sont conformes au guide des effets de commerce Standard & Poor's.

*Le billet à court terme porte intérêt à 0,194 % et échoit le 8 juillet 2010.

**Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 150 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Actions canadiennes	0,4
Biens de consommation discrétionnaire	15,5
Biens de consommation de base	4,8
Énergie	5,1
Services financiers	13,1
Soins de santé	13,2
Industries	13,4
Technologies de l'information	16,4
Matières	6,9
Services de télécommunications	1,6
Services publics	4,4
Actions étrangères	4,1
Fonds communs de placement	—
Billet à court terme	0,1
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	—
Autres actifs et passifs, montant net	1,0
	100,0

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	130 178 662	143 030 191	27 617	—	130 206 279	143 030 191	97,55 %	98,88 %
Real brésilien	260 685	532 564	—	—	260 685	532 564	0,20 %	0,37 %
Dollar australien	142 319	207 047	(128 774)	—	13 545	207 047	0,01 %	0,14 %
Livre sterling	—	182 799	—	—	—	182 799	0,00 %	0,13 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 6 524 025 \$ (7 197 630 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses américaines aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 13 215 731 \$ (14 396 123 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement important dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	128 797 953 \$	— \$	— \$	128 797 953 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	149 994	—	—	149 994
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	613	—	—	613
Total des placements	128 948 560 \$	— \$	— \$	128 948 560 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(251 067)	(2 488)	—	(253 555)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	128 949 \$	143 140 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	4 447	1 427
Dividendes à recevoir	111	142
Marge à recevoir sur les contrats à terme	647	318
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	6 294	75
Montant à recevoir pour la souscription de parts	27	105
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	24
	<u>140 475</u>	<u>145 231</u>
PASSIF		
Charges à payer	56	28
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	29	310
Montant à payer pour le rachat de parts	6 654	246
Moins-value non réalisée des contrats à terme	251	—
Moins-value non réalisée des contrats de change à terme	2	—
	<u>6 992</u>	<u>584</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>133 483 \$</u>	<u>144 647 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	127 510 \$	138 179 \$
(Catégorie I)	— \$	3 \$
(Catégorie P)	5 021 \$	5 614 \$
(Catégorie F)	849 \$	851 \$
(Catégorie O de couverture)	91 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	7 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	5 \$	— \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	3,78 \$	3,83 \$
(Catégorie I)	3,67 \$	3,74 \$
(Catégorie P)	3,45 \$	3,53 \$
(Catégorie F)	3,70 \$	3,77 \$
(Catégorie O de couverture)	3,62 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	3,31 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	3,56 \$	— \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>127 717 \$</u>	<u>133 189 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 024 \$	1 187 \$
Intérêts	5	58
	<u>1 029</u>	<u>1 245</u>
Retenues d'impôt étranger à la source	(142)	(220)
	<u>887</u>	<u>1 025</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	75	81
Frais juridiques	20	23
Honoraires des vérificateurs	2	3
Frais de gestion	65	61
Honoraires du fiduciaire	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	4	5
	<u>168</u>	<u>175</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>719</u>	<u>850</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	6 172	(20 091)
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	364	227
Gain de change net réalisé (perte)	109	(66)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(141)	(121)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(8 720)	13 919
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(278)	(302)
	<u>(2 494)</u>	<u>(6 434)</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(1 775) \$</u>	<u>(5 584) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(1 651) \$	(5 353) \$
(Catégorie I)	— \$	(18) \$
(Catégorie P)	(102) \$	(202) \$
(Catégorie F)	(13) \$	(11) \$
(Catégorie O de couverture)	(8) \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	(1) \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,05) \$	(0,13) \$
(Catégorie I)	(0,06) \$	(0,14) \$
(Catégorie P)	(0,07) \$	(0,12) \$
(Catégorie F)	(0,06) \$	(0,06) \$
(Catégorie O de couverture)	(0,74) \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	(0,59) \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	(0,03) \$	— \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	144 647 \$	140 751 \$	138 179 \$	134 500 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1 775)	(5 584)	(1 651)	(5 353)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(1)	—	—
	—	(1)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	14 832	28 596	13 953	26 750
Paiements au rachat de parts	(24 221)	(25 906)	(22 971)	(24 551)
Réinvestissement des distributions *	—	(1)	—	—
	(9 389)	2 690	(9 018)	2 199
VARIATION DE L'ACTIF NET	(11 164)	(2 895)	(10 669)	(3 154)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	133 483 \$	137 856 \$	127 510 \$	131 346 \$

	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 \$	446 \$	5 614 \$	5 272 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	—	(18)	(102)	(202)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(1)	—	—
	—	(1)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	6	639	1 436
Paiements au rachat de parts	(3)	(34)	(1 130)	(1 188)
Réinvestissement des distributions *	—	(1)	—	—
	(3)	(28)	(491)	248
VARIATION DE L'ACTIF NET	(3)	(47)	(593)	46
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	— \$	399 \$	5 021 \$	5 318 \$

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2009.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie O de couverture	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	851 \$	533 \$	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(13)	(11)	(8)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	128	404	99	—
Paiements au rachat de parts	(117)	(133)	—	—
	11	271	99	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	(2)	260	91	—
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	849 \$	793 \$	91 \$	— \$
	Catégorie F de couverture		Catégorie P de couverture	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	— \$	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1)	—	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	8	—	5	—
	8	—	5	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	7	—	5	—
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 \$	— \$	5 \$	— \$

Fonds d'actions EAE0

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 94,2 %							
Australie – 5,7 %							
AGL Energy Ltd.	1 239	16 758	16 125	Westpac Banking Corp. Ltd.	65 567	1 360 263	1 248 225
Amcor Ltd.	374 042	2 173 870	2 135 229	Whitehaven Coal Ltd.	5 600	23 195	23 121
AMP Ltd.	7 701	44 436	35 943	Woodside Petroleum Ltd.	500	20 339	18 714
Arrow Energy Ltd.	15 142	65 925	65 508	Woolworths Ltd.	6 320	128 769	152 253
Asciano Group	129 996	200 627	187 855		38 052 707	35 438 791	
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	174 896	3 771 715	3 390 788	Autriche – 0,3 %			
AXA Asia Pacific Holdings Ltd.	88 563	519 120	432 432	IMMOEAST AG	88 961	—	—
Bank of Queensland Ltd.	3 600	35 108	33 605	Immofinanz Immobilien Anlagen AG	121 332	439 876	336 392
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	39 589	338 469	289 245	OMV AG	22 226	846 468	712 118
BGP Holdings PLC	73 834	—	—	Vienna Insurance Group	19 300	837 841	865 190
BHP Billiton Ltd.	152 028	5 410 427	5 134 815	voestalpine AG	7 221	292 706	211 857
BHP Billiton Ltd., CAAE	21 100	1 697 625	1 388 813		2 416 891	2 125 557	
Billabong International Ltd.	8 538	81 399	66 519	Belgique – 1,3 %			
Boral Ltd.	2 822	13 573	12 183	Anheuser-Busch InBev NV	68 489	3 445 658	3 542 742
Brambles Ltd.	12 400	81 891	60 101	Colruyt NV	6 768	1 692 494	1 699 352
Caltex Australia Ltd.	109 045	1 136 304	920 027	Delhaize Group	8 716	729 170	677 529
CFS Gandel Retail Trust	50 709	91 264	86 023	Fortis	172 580	684 787	415 579
Coca-Cola Amatil Ltd.	124 031	1 127 605	1 314 762	KBC Groep NV	20 651	952 393	850 354
Cochlear Ltd.	4 006	214 976	266 078	Solvay SA	2 493	357 183	227 636
Commonwealth Bank of Australia	45 305	1 802 614	1 976 284	UCB SA	8 360	345 181	281 129
Computershare Ltd.	35 922	330 396	338 545	Umicore	4 313	145 901	133 921
CSL Ltd.	2 587	87 066	75 001		8 352 767	7 828 242	
Dexus Property Group	71 928	54 927	49 711	Bermudes – 0,5 %			
Fairfax Media Ltd.	380 744	586 509	440 849	Hong Kong Land Holdings Ltd.	71 000	364 395	375 732
Fortescue Metals Group Ltd.	58 868	220 030	217 164	Jardine Strategic Holdings Ltd.	107 453	2 293 080	2 377 330
Goodman Fielder Ltd.	33 900	50 715	40 469	SeaDrill Ltd.	19 615	427 460	381 098
Goodman Group	397 039	233 686	226 294		3 084 935	3 134 160	
Incitec Pivot Ltd.	11 641	39 288	28 420	Brésil – 1,7 %			
ING Industrial Fund	266 344	94 605	89 648	Amil Participacoes SA	192 689	1 643 514	1 664 215
Leighton Holdings Ltd.	7 398	261 407	192 234	Anhanguera Educacional Participacoes SA	71 529	1 117 760	1 138 573
Lend Lease Corp. Ltd.	20 533	191 512	131 773	Banco Santander Brasil SA, CAAE	111 400	1 341 853	1 222 857
Macarthur Coal Ltd.	10 341	110 761	111 567	Itau Unibanco Holding SA, CAAE	93 700	2 118 629	1 793 261
Macquarie Group Ltd.	5 089	198 824	169 554	Net Serviços de Comunicação SA, CAAE, privilégiées	75 500	917 221	753 360
Macquarie Infrastructure Group	146 879	143 600	136 448	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	28 800	1 147 445	1 050 340
Metcash Ltd.	12 318	45 673	46 104	Porto Seguro SA	92 300	994 655	995 790
Mount Gibson Iron Ltd.	20 200	30 645	28 103	Totvs SA	21 479	1 388 709	1 673 386
National Australia Bank Ltd.	27 695	668 050	576 957		10 669 786	10 291 782	
Newcrest Mining Ltd.	55 178	1 655 217	1 723 504	Canada – 2,1 %			
OneSteel Ltd.	325 382	1 005 498	867 395	Bankers Petroleum Ltd.	151 900	1 317 424	1 061 781
Orica Ltd.	17 048	354 734	384 838	Cenovus Energy Inc.	43 300	1 251 515	1 186 420
Origin Energy Ltd.	27 591	429 433	366 519	Eldorado Gold Corp.	136 700	2 223 420	2 608 236
OZ Minerals Ltd.	240 180	229 765	206 955	Niko Resources Ltd.	21 648	2 427 525	2 143 368
Qantas Airways Ltd.	63 298	160 015	124 423	Pacific Rubiales Energy Corp.	69 300	1 109 914	1 653 498
Rio Tinto Ltd.	52 524	3 327 545	3 142 607	Research In Motion Ltd.	8 878	549 242	464 635
Santos Ltd.	130 610	1 721 816	1 468 908	Saputo Inc.	4 800	144 687	145 584
Sonic Healthcare Ltd.	25 570	319 699	237 541	Silver Wheaton Corp.	79 800	1 426 162	1 702 134
SP AusNet	417 156	337 296	286 436	Suncor Énergie Inc.	71 900	2 490 308	2 252 627
Stockland	320 778	1 166 029	1 071 062		12 940 197	13 218 283	
Suncorp-Metway Ltd.	179 552	1 341 005	1 281 222	Îles Caïmans – 0,1 %			
Tabcorp Holdings Ltd.	14 700	89 707	83 388	Sociedad Química y Minera de Chile SA, CAAE	58 075	1 106 257	804 743
Tattersall's Ltd.	34 900	80 445	69 855		1 106 257	804 743	
Telstra Corp. Ltd.	62 000	176 179	180 860				
Toll Holdings Ltd.	9 194	70 864	44 975				
Transurban Group	90 046	456 526	341 070				
Wesfarmers Ltd.	34 851	849 903	896 204				
Wesfarmers Ltd., actions partiellement protégées	10 964	252 588	278 498				
Westfield Group	20 968	324 477	229 042				

Fonds d'actions EAEO

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Chili – 0,2 %							
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	42 200	1 807 846	1 460 564	Dassault Systèmes SA	1 497	85 730	97 340
		1 807 846	1 460 564	Essilor International SA	639	34 928	40 731
Chine – 1,3 %				Établissements Économiques du Casino			
Bank of China Ltd., cat. H	2 542 000	1 311 561	1 377 139	Guichard Perrachon SA	7 534	597 323	611 733
Ctrip.com International Ltd., CAAE	37 384	1 403 159	1 492 113	Eurazeo	2 385	158 919	146 901
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	250 500	2 218 459	2 192 886	Eurazeo, droits	12	40	37
Want Want China Holdings Ltd.	2 129 000	1 626 226	1 902 955	Eutelsat Communications	39 090	1 320 257	1 401 266
Wynn Macau Ltd.	174 000	310 218	303 928	France Télécom SA	45 153	1 399 591	839 278
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	824 000	797 482	840 438	GDF Suez	90 909	3 421 933	2 779 590
		7 667 105	8 109 459	Gecina	637	65 702	61 672
				GINGER SA	618	14 878	13 554
Danemark – 1,1 %				Groupe Eurotunnel SA	26 492	262 761	192 174
A.P. Moller-Maersk A/S, cat. A	9	69 318	73 176	Ipsen SA	52 308	2 909 098	1 700 793
A.P. Moller – Maersk AS, cat. B	9	70 910	76 179	JC Decaux SA	5 292	144 156	132 427
Carlsberg AS, série B	15 459	1 155 051	1 255 561	Klépierre	2 841	119 627	84 110
Coloplast AS, cat. B	3 465	384 863	367 218	Lagardère SCA, nominatives	6 468	226 889	216 368
Danske Bank AS	1 579	41 480	32 585	Legrand SA	5 560	165 359	176 948
H. Lundbeck AS	1 406	21 525	20 465	L'Oréal SA	3 693	414 890	389 219
Monberg & Thorsen AS, cat. B	354	14 199	20 908	LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SA	3 743	362 606	437 071
Novo Nordisk AS, série B	39 833	2 853 642	3 430 774	M6 Métropole Télévision SA	354	8 076	7 697
Novozymes AS, cat. B	2 289	256 374	261 186	Natixis	250 629	1 317 283	1 177 686
Sydbank AS	3 559	90 046	77 426	Nexity	2 800	94 889	85 484
Trygvesta AS	18 934	1 267 201	1 064 328	Pernod-Ricard SA	1 002	87 301	83 432
		6 224 609	6 679 826	Pinault-Printemps Redoute SA	937	97 331	125 013
				PSA Peugeot Citroën SA	20 086	727 285	549 562
Finlande – 0,8 %				Publicis Groupe	4 313	147 925	184 503
Digia PLC	6 276	44 873	41 989	Renault SA	21 909	1 072 961	877 060
Elisa OYJ	4 555	96 616	84 310	SAFRAN SA	20 341	494 761	606 977
Fortum OYJ	39 794	977 370	936 498	Sanofi-Aventis SA	73 566	5 928 421	4 737 071
Kesko OYJ, série B	5 570	185 110	192 854	Schneider Electric SA	45 024	4 910 877	4 901 725
Kone OYJ, cat. B	21 492	706 771	914 218	SEB SA	125	9 214	8 666
Metso OYJ	10 132	301 861	349 751	Société Générale	23 138	1 070 116	1 032 423
Nokia OYJ	5 837	175 157	50 904	Société Télévision Française 1	1 322	23 529	18 541
Orion OYJ, cat. B	14 462	280 182	287 259	Sodexo Alliance SA	32 459	1 971 507	1 932 934
Pohjola Bank PLC, série A	15 050	157 299	164 259	Technip SA	3 205	199 128	198 576
Sampo OYJ, série A	20 410	490 246	461 460	TOTAL SA	25 158	1 891 992	1 210 153
SanomaWSOY OYJ	1 169	25 476	21 546	Valeo SA	3 541	83 326	103 705
Stora Enso OYJ, série R	149 447	1 155 515	1 157 431	Vallourec SA	1 350	260 847	250 842
UPM-Kymmene Corp. OYJ	12 752	157 124	181 090	Vivendi SA	149 667	3 736 592	3 274 799
Wärtsilä OYJ, série B	4 985	245 402	243 001			51 031 330	43 593 109
		4 999 002	5 086 570	Allemagne – 7,8 %			
France – 7,0 %				Adidas-Salomon AG	29 787	1 616 949	1 547 776
Accor SA	1 572	91 276	78 266	Allianz AG, nominatives	22 421	2 957 651	2 379 961
Alcatel SA, série A	339 330	889 610	937 257	BASF SE	71 303	4 010 685	4 192 729
Alstom SA	25 653	1 864 845	1 250 993	Bayer AG	9 714	636 981	579 860
Arkema	10 078	367 169	375 894	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	2 985	124 401	155 455
Atos Origin SA	2 700	159 091	116 574	Beiersdorf AG	1 273	81 956	74 813
BIC SA	1 054	77 499	79 778	Celesio AG	4 329	139 829	101 145
BNP Paribas SA	84 523	5 757 236	4 925 529	Continental AG	8 082	439 458	446 042
Bouygues SA	8 451	446 658	351 125	Daimler AG, nominatives	83 770	4 056 777	4 567 618
Christian Dior SA	6 570	675 631	676 103	Deutsche Bank AG, nominatives	43 194	3 175 492	2 619 150
CNP Assurances	13 639	1 370 368	992 929	Deutsche Boerse AG	30 529	2 466 801	1 990 067
Compagnie de Saint-Gobain	6 483	332 095	260 708	Deutsche Lufthansa AG	10 751	183 594	159 391
Compagnie Générale de Géophysique SA	4 843	137 600	92 982	Deutsche Post AG, nominatives	20 283	314 080	317 078
Danone	48 093	3 024 204	2 766 910	Deutsche Telekom AG, nominatives	140 269	1 951 888	1 774 127
				Draegerwerk AG & Co. KGAA, privilégiées	1 129	33 200	67 746
				E.ON AG	34 167	1 547 113	987 748
				Fresenius AG, privilégiées	3 537	259 615	248 933

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAE0

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fresenius Medical Care AG	28 814	1 561 854	1 659 054
Fresenius SE	2 074	145 307	146 075
GEA Group AG	57 116	1 240 326	1 220 736
Hannover Rueckversicherungs AG, nominatives	22 336	965 078	1 024 402
HeidelbergCement AG	776	52 046	39 610
Henkel AG & Co. KGaA	12 235	559 137	533 984
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	35 083	1 791 201	1 822 279
Hochtief AG	960	70 933	61 542
Infineon Technologies AG	293 282	1 827 885	1 843 841
Jungheinrich AG, privilégiées	5 730	104 503	138 987
Linde AG	28 961	3 502 410	3 257 757
Loewe AG	549	9 326	5 524
MAN SE	3 207	289 835	283 063
Puma AG Rudolf Dassler Sport	26	9 046	7 428
Rheinmetall AG	110	7 748	6 729
RWE AG, cat. A	7 268	841 962	509 060
SAP AG	2 975	148 394	141 516
SAP AG, CAAE	31 600	1 593 075	1 485 903
Siemens AG, nominatives	64 892	5 932 079	6 261 466
Thyssen Krupp AG	77 008	2 762 997	2 041 821
Tognum AG	84 422	1 646 750	1 681 821
TUI AG, nominatives	63 707	572 880	597 299
Volkswagen AG	239	89 982	21 671
Volkswagen AG, privilégiées	1 222	150 285	115 048
Wincor Nixdorf AG	18 560	1 300 925	1 111 288
	51 172 434	48 227 543	
Grèce – 0,1 %			
Coca-Cola Hellenic Bottling Co. SA	13 489	308 133	303 750
Public Power Corp.	39 968	826 094	623 247
	1 134 227	926 997	
Hong Kong – 2,8 %			
ASM Pacific Technology Ltd.	41 600	341 631	346 570
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	126 000	294 948	307 089
Cathay Pacific Airways	127 000	257 325	268 279
Champion Real Estate Investment Trust	60 000	27 926	29 721
Cheung Kong (Holdings) Ltd.	28 000	344 314	345 413
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	464 000	1 576 857	1 636 780
China Mobile Ltd., CAAE	32 500	1 620 308	1 679 837
Chinese Estates	4 000	7 377	7 544
CLP Holdings Ltd.	223 000	1 673 912	1 711 745
Esprit Holdings Ltd.	4 500	36 397	26 098
First Pacific Co. Ltd.	80 000	58 649	57 642
Genting Singapore PLC	534 000	454 278	475 555
Great Eagle Holdings Ltd.	206 000	371 440	555 477
Guoco Group Ltd.	5 000	53 623	51 856
Hang Lung Group Ltd.	9 000	46 434	51 337
Hang Lung Properties Ltd.	5 000	20 381	20 503
Hong Kong & China Gas Co.	24 200	57 419	63 736
Hongkong and Shanghai Hotels Ltd. (The)	27 000	38 452	46 867
Hongkong Electric Holdings Ltd.	8 500	52 021	53 647
Hutchison Whampoa Ltd.	154 000	1 039 130	1 013 981
Jardine Matheson Holdings Ltd.	6 000	185 266	224 049
Kerry Properties Ltd.	209 000	1 071 157	963 995
Li & Fung Ltd.	100 000	473 310	478 982
Link REIT (The)	3 000	7 579	7 934
New World Development Co. Ltd.	363 000	755 598	632 075

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Orient Overseas International Ltd.	45 000	323 458	342 042
PCCW Ltd.	100 000	28 351	31 113
Polytec Asset Holdings Ltd.	335 000	62 622	55 772
RCG Holdings Ltd.	17 545	18 457	11 227
Sun Hung Kai Properties Ltd.	1 000	12 457	14 629
Swire Pacific Ltd., cat. A	295 000	3 629 871	3 568 720
Television Broadcasts Ltd.	22 000	105 475	107 177
Victory City International Holdings Ltd.	272 000	44 184	63 100
Wharf (Holdings) Ltd. (The)	140 000	708 431	728 844
Wheelock and Co. Ltd.	301 000	875 687	903 651
Wing On Co. International Ltd.	30 000	49 292	49 699
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	118 000	381 336	391 291
	17 105 353	17 323 977	

Inde – 0,1 %

State Bank of India, CIAE	6 479	648 154	683 671
	648 154	683 671	

Irlande – 0,7 %

Bank of Ireland	29 400	31 075	25 525
DCC PLC	4 000	114 894	96 087
Experian PLC	285 817	2 759 938	2 660 516
Kerry Group PLC, cat. A	3 050	97 598	90 377
Willis Group Holdings PLC	53 000	1 552 107	1 692 430
	4 555 612	4 564 935	

Israël – 0,4 %

Bank Hapoalim Ltd.	7 347	29 534	28 220
Bank Leumi Le Israel	9 789	40 563	37 278
Bezeq Israel Telecommunication Corp. Ltd.	12 820	30 629	29 903
Israel Chemicals Ltd.	3 285	38 431	36 639
Israel Discount Bank, cat. A	33 000	61 506	59 059
Makhteshim-Agan Industries Ltd.	300 337	1 605 339	1 068 914
NICE Systems Ltd.	493	15 159	13 119
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	8 817	505 185	496 048
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	15 400	878 833	850 806
United Mizrahi Bank Ltd.	6 360	51 198	49 433
	3 256 377	2 669 419	

Italie – 1,7 %

Banca Popolare di Milano SCRL	22 000	156 812	97 076
Beni Stabili SPA	1 872	1 404	1 514
Edison SPA	67 020	104 902	78 207
Enel SPA	490 182	3 287 427	2 226 761
ENI SPA	27 927	902 158	550 716
Fiat SPA	42 000	665 259	465 506
Finmeccanica SPA	21 078	360 062	233 343
Fondiarria-Sai SPA	4 500	88 742	45 336
Italmobiliare SPA	1 198	35 138	34 384
Mediaset SPA	235 154	1 823 083	1 429 421
Parmalat SPA	597 114	1 480 638	1 485 282
Saipem SPA	6 485	232 175	212 126
Snam Rete Gas SPA	6 884	35 707	29 301
Telecom Italia SPA	1 664 121	2 355 096	1 970 055
Telecom Italia SPA, RNC	491 393	814 591	474 596
Terna SPA	22 492	89 143	86 366
UniCredit SPA	369 107	1 204 928	883 057
	13 637 265	10 303 047	

Fonds d'actions EAEO

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Japon - 17,6 %							
77 Bank Ltd. (The)	49 000	301 138	280 679	Electric Power Development Co. Ltd.	3 500	111 244	117 979
Aeon Co. Ltd.	107 400	1 225 222	1 217 509	Elpida Memory Inc.	22 100	424 089	368 099
Aichi Bank Ltd. (The)	1 000	76 355	72 412	FamilyMart Co. Ltd.	800	25 785	28 139
AICHI MACHINE INDUSTRY CO. LTD.	3 000	11 941	8 610	Fanuc Ltd.	11 300	1 275 615	1 374 624
AIRPORT FACILITIES Co. Ltd.	13 800	64 928	51 373	Fast Retailing Co. Ltd.	1 800	319 912	292 028
Aisin Seiki Co. Ltd.	9 000	261 857	260 145	Fuji Electric Holdings Co. Ltd.	148 000	438 367	458 540
Ajinomoto Co. Inc.	21 000	205 141	203 511	Fuji Heavy Industries Ltd.	165 000	976 308	949 108
Alfresa Holdings Corp.	10 200	461 539	524 864	Fuji Photo Film Co. Ltd.	8 700	288 218	270 174
All Nippon Airways Co. Ltd.	5 000	15 449	16 992	Fujikura Ltd.	9 000	50 513	42 151
Amada Co. Ltd.	15 000	116 430	105 917	Fujitec Co. Ltd.	2 000	10 894	10 952
Amano Corp.	1 800	16 491	15 455	Fujitsu Ltd.	456 000	3 178 650	3 061 066
AOKI Holdings Inc.	2 700	40 275	44 777	Fukuda Denshi Co. Ltd.	1 700	41 908	41 748
Aoyama Trading Co. Ltd.	1 600	48 268	30 358	Fukuoka Financial Group Inc.	5 000	20 634	22 336
Aozora Bank Ltd.	146 000	205 959	203 379	Funai Electric Co. Ltd.	5 400	228 192	206 538
ARC Land Sakamoto Co. Ltd.	4 600	57 372	71 094	FURONO ELECTRIC CO. LTD.	300	2 780	1 574
ARTNATURE INC.	2 400	23 729	21 789	Furukawa-Sky Aluminum Corp.	36 000	96 089	100 297
Asahi Breweries Ltd.	17 100	336 281	309 255	GEO Corp.	1	1 054	1 298
Asahi Glass Co. Ltd.	135 000	1 331 568	1 366 650	Green Hospital Supply Inc.	37	24 282	28 214
Asahi Kasei Corp.	88 000	503 270	493 510	Hakuhodo DY Holdings Inc.	410	21 762	22 008
Astellas Pharma Inc.	44 700	1 867 504	1 604 999	Hankyu Holdings Inc.	15 000	73 017	70 251
Bank of Nagoya Ltd.	2 000	10 451	7 589	HEIWADO CO. LTD.	4 100	54 946	53 175
Belluna Co. Ltd.	850	6 056	4 297	HI-LEX CORP.	3 200	39 830	44 615
BEST BRIDAL Inc.	8	24 244	23 537	Hino Motors Ltd.	42 000	202 298	222 930
Bridgestone Corp.	160 400	2 662 420	2 719 788	Hitachi Capital Corp.	41 400	584 802	590 129
Brother Industries Ltd.	88 900	1 083 433	991 776	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	6 400	144 659	127 196
Canon Inc.	20 300	870 388	810 557	Hitachi High-Technologies Corp.	300	6 208	5 901
Cawachi Ltd.	2 100	45 075	42 064	Hitachi Ltd.	680 000	2 917 154	2 637 591
Central Japan Railway Co.	269	2 233 475	2 371 070	Honda Motor Co. Ltd.	102 100	3 351 488	3 176 795
CERTO Corp.	1 100	19 275	29 193	H-ONE Co. Ltd.	3 000	27 468	23 417
Chiba Kogyo Bank Ltd. (The)	800	10 857	6 052	Hosiden Corp.	1 700	25 452	19 312
Chubu Electric Power Co. Inc.	17 800	471 453	470 047	Hoya Corp.	12 100	321 652	276 516
CHUDENKO CORP.	1 300	19 776	16 095	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	4 900	431 014	394 834
Citizen Watch Co. Ltd.	13 700	96 587	90 321	Imasen Electric Industrial Co. Ltd.	4 000	63 038	52 022
Corona Corp.	200	2 504	1 974	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	200	4 927	5 000
Cosmo Oil Co. Ltd.	274 000	808 817	704 142	Inabata & Co. Ltd.	18 300	62 007	88 563
CREATE S D CO. LTD.	100	2 012	2 067	INFOCOM CORP.	130	99 363	170 163
Credit Saison Co. Ltd.	2 200	32 093	24 808	INPEX CORP.	41	354 595	244 455
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	29 000	398 754	359 745	Isuzu Motors Ltd.	110 000	337 629	355 337
Daicel Chemical Industries Ltd.	17 000	118 478	123 101	ITOCHU Corp.	56 400	428 325	476 813
Daido Steel Co. Ltd.	6 000	24 045	27 524	ITOCHU ENEX Co. Ltd.	6 300	35 676	34 650
Daiiei Inc. (The)	14 050	66 430	61 584	ITOCHU-SHOKUHI Co. Ltd.	400	15 276	14 252
DAIHATSU DIESEL MFG. CO. LTD.	5 000	30 491	18 073	J. FRONT RETAILING Co. Ltd.	7 000	43 102	36 230
Daihatsu Motor Co. Ltd.	10 000	100 532	99 552	Japan Digital Laboratory Co. Ltd.	700	8 792	8 255
Dai-ichi Life Insurance Co. (The)	63	108 807	92 601	Japan Retail Fund Investment Corp.	15	18 265	19 454
Daiichikoshu Co. Ltd.	4 900	51 945	75 377	Japan Tobacco Inc.	168	591 338	560 047
Daikin Industries Ltd.	5 000	172 113	164 339	JFE Holdings Inc.	10 200	371 829	340 519
Daikyo Inc.	163 000	361 168	285 783	JFE SHOJI HOLDINGS INC.	13 000	60 039	54 483
Daito Trust Construction Co. Ltd.	6 100	316 030	368 463	JS Group Corp.	20 700	385 131	423 829
Daiwa House Industry Co. Ltd.	79 000	866 128	761 796	JSR Corp.	30 400	620 352	549 422
Daiwa Securities Group Inc.	5 000	26 377	22 576	JTEKT Corp.	6 200	66 819	61 946
DeNA Co. Ltd.	21 600	575 432	607 746	Jupiter Telecommunications Co. Ltd.	2 634	2 672 311	2 688 628
Denki Kagaku Kogyo Kabushiki Kaisha	58 000	207 243	289 746	JX Holdings Inc.	162 820	938 344	854 447
DENSO Corp.	15 800	470 233	469 221	K.R.S. Corp.	1 300	15 913	13 207
Dentsu Inc.	7 900	175 289	225 503	Kanto Auto Works Ltd.	6 500	56 669	51 205
DIC Corp.	6 000	13 017	9 943	KASUMI CO. LTD.	300	1 792	1 628
East Japan Railway Co.	7 600	520 853	540 295	Kato Sangyo Co. Ltd.	400	6 969	6 634
Eighteenth Bank Ltd. (The)	1 000	2 847	2 966	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	20 000	56 289	51 878
Eizo Nanao Corp.	400	9 106	9 276	KDDI Corp.	367	2 079 097	1 866 446
				Keisei Electric Railway Co. Ltd.	5 000	30 469	29 962

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Keyence Corp.	300	71 921	74 250	Nippo Corp.	2 000	15 559	15 900
Kirin Brewery Co. Ltd.	26 000	404 122	350 318	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	206 800	2 825 959	2 547 968
Kobe Steel Ltd.	43 000	86 310	87 784	Nippon Flour Mills Co. Ltd.	20 000	98 524	106 157
Kohnan Shoji Co. Ltd.	700	8 270	7 658	Nippon Meat Packers Inc.	42 000	531 512	556 819
Koito Manufacturing Co. Ltd.	2 000	29 891	31 751	Nippon Paper Group Inc.	5 700	172 660	168 523
Komatsu Ltd.	9 000	195 067	174 871	Nippon Steel Corp.	130 000	549 041	460 534
KONAKA Co. Ltd.	10 800	37 341	35 406	Nippon Steel Trading Co. Ltd.	14 000	43 855	45 393
Konica Minolta Holdings Inc.	20 000	225 143	207 030	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	77 300	3 514 050	3 374 271
Kura Corp.	3 800	61 828	65 985	Nishi-Nippon City Bank Ltd. (The)	169 000	481 679	515 486
KURABO INDUSTRIES Ltd.	61 000	102 656	100 357	NISHIO RENT ALL CO. LTD.	2 000	16 376	13 762
Kuraray Co. Ltd.	32 500	408 109	409 797	Nissan Motor Co. Ltd.	200 500	1 488 823	1 507 248
Kyocera Corp.	8 500	772 086	741 057	NISSHIN FUDOSAN Co. Ltd.	3 800	27 218	26 239
Kyodo Printing Co. Ltd.	16 000	51 932	40 734	Nitori Co. Ltd.	500	41 466	45 933
KYOEI STEEL LTD.	800	18 993	13 930	Nitto Denko Corp.	8 200	274 254	289 407
Lawson Inc.	2 100	95 737	97 721	Noevir Co. Ltd.	100	1 127	1 195
Leopalace21 Corp.	138 900	648 797	463 706	Nojima Corp.	628	4 272	4 774
Maeda Corp.	6 000	20 976	16 788	Nok Corp.	1 900	31 748	32 468
Maeda Road Construction Co. Ltd.	3 000	25 981	26 083	NSK Ltd.	71 000	534 026	532 886
Makita Corp.	47 000	1 453 984	1 351 195	NTN Corp.	7 000	32 341	30 934
Marubeni Corp.	430 000	2 524 058	2 375 321	NTT Data Corp.	301	932 648	1 192 824
Maruichi Steel Tube Ltd.	6 900	135 898	140 282	NTT DoCoMo Inc.	777	1 213 908	1 254 987
MAXVALU NISHINIHOON CO. LTD.	300	4 785	4 352	Obic Co. Ltd.	1 320	239 822	272 487
Mazda Motor Corp.	44 000	132 748	110 432	OJI Paper Co. Ltd.	9 000	44 045	47 230
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	1 700	39 768	40 340	Olympus Corp.	5 800	191 386	147 659
Medipal Holdings Corp.	14 900	194 750	188 771	Omron Corp.	15 700	353 217	367 269
Meiji Holdings Co. Ltd.	1 800	67 842	78 573	Oracle Corp. Japan	3 100	143 730	161 565
Mercian Corp.	17 000	32 826	30 214	Oriental Land Co. Ltd.	6 000	437 090	533 186
Mie Bank Ltd. (The)	4 000	18 152	12 153	Oriental Yeast Co. Ltd.	5 000	29 145	24 438
Minebea Co. Ltd.	26 000	152 293	155 176	Orix Corp.	20 400	1 722 251	1 587 454
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	137 000	678 001	672 884	OSAKA STEEL CO. LTD.	1 100	19 717	15 851
Mitsubishi Corp.	137 700	3 149 141	3 082 307	Panasonic Corp.	31 100	513 944	418 287
Mitsubishi Electric Corp.	77 000	686 460	647 269	Panasonic Electric Works Co. Ltd.	18 000	214 535	190 002
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	25 100	146 882	121 773	PLENUS Co. Ltd.	5 700	78 569	92 681
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	2 170	84 982	78 307	Promise Co. Ltd.	81 950	619 917	591 452
Mitsui & Co. Ltd.	73 000	1 059 055	923 097	Rakuten Inc.	286	219 724	219 464
Mitsui Chemicals Inc.	285 000	917 714	855 620	Rengo Co. Ltd.	6 000	38 567	40 277
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co. Ltd.	10 000	25 620	21 736	Resona Holdings Inc.	46 800	600 869	612 026
Mitsui Home Co. Ltd.	6 000	37 493	30 046	Ricoh Co. Ltd.	20 000	295 896	273 558
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	29 000	88 138	82 188	Rinnai Corp.	900	45 004	49 176
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	84 000	569 544	599 186	Rohm Co. Ltd.	100	7 376	6 449
Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings Inc.	7 700	294 375	177 074	SAKAI CHEMICAL INDUSTRY CO. LTD.	1 000	4 131	4 023
Mitsui Trust Holdings Inc.	44 000	166 938	166 441	SAN-AI OIL Co. Ltd.	27 000	126 295	108 294
Mizuho Financial Group Inc.	663 000	1 257 806	1 162 418	Sankyo Co. Ltd., Gunma	31 600	1 688 162	1 525 489
MORY INDUSTRIES INC.	10 000	39 586	38 308	Sanshin Electronics Co. Ltd.	13 600	116 762	122 325
Murata Manufacturing Co. Ltd.	3 900	223 989	199 044	Sapporo Hokuyo Holdings Inc.	205 100	762 610	963 027
N.I.C. Corp.	3 600	21 690	14 915	SAZABY Inc.	300	5 500	4 972
NAFCO Co. Ltd.	700	10 765	13 063	Scroll Corp.	5 000	26 183	19 694
Namco Bandai Holdings Inc.	7 400	85 373	69 403	Sega Sammy Holdings Inc.	7 900	107 993	121 337
NEC Corp.	72 000	399 305	200 593	Seiko Epson Corp.	5 900	141 090	81 621
NEC Mobiling Ltd.	300	7 792	8 466	Seino Holdings Co. Ltd.	20 000	148 462	146 987
NEC Networks & System Integration Corp.	8 000	103 935	106 253	Seiren Co. Ltd.	300	1 926	1 690
NGK Spark Plug Co. Ltd.	6 000	79 936	80 050	Sekisui Chemical Co. Ltd.	386 000	2 715 156	2 581 895
NHK Spring Co. Ltd.	39 000	339 308	382 633	Sekisui Jushi Corp.	2 000	18 883	19 142
NICHIBAN CO. LTD.	5 000	18 492	17 713	Seven & I Holdings Co. Ltd.	9 100	220 432	223 694
Nichireki Co. Ltd.	14 000	63 993	66 408	Sharp Corp.	15 000	187 107	170 403
Nidec Corp.	15 300	1 340 953	1 370 649	SHiDAX CORP.	6 000	21 528	22 336
Nihon Yamamura Glass Co. Ltd.	15 000	44 574	42 871	Shimamura Co. Ltd.	200	18 657	19 262
Nikon Corp.	8 800	197 784	163 904	Shimano Inc.	2 200	98 646	100 789
Nintendo Co. Ltd.	1 100	345 085	344 770	Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	9 000	30 841	32 315

SEEF

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

Fonds d'actions EAE0

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Shinsei Bank Ltd.	451 000	558 834	411 610	TS TECH CO. LTD.	800	14 362	13 459
Shiseido Co. Ltd.	18 200	403 537	430 341	TV Asahi Corp.	24	38 018	37 092
Showa Denko K.K.	8 000	16 584	15 563	Uni-Charm Corp.	25 700	2 567 351	3 095 495
Sintokogio Ltd.	1 500	11 138	12 141	Uny Co. Ltd.	2 600	23 770	21 231
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	1	458	382	USS Co. Ltd.	1 640	110 684	125 453
SMC Corp.	2 500	352 980	358 460	Valor Co. Ltd.	1 200	11 177	9 900
Softbank Corp.	23 500	653 734	668 825	VITAL KSK HOLDINGS Inc.	700	4 085	4 169
Sojitz Corp.	192 700	431 516	321 657	West Japan Railway Co.	58	269 921	226 016
Sony Corp.	45 700	1 439 106	1 306 138	Yahoo Japan Corp.	1 978	766 034	845 614
Sony Financial Holdings Inc.	41	134 500	146 476	Yakult Honsha Co. Ltd.	4 900	150 445	142 223
SRI Sports Ltd.	7	9 114	7 339	Yamada Denki Co. Ltd.	10 630	755 801	742 938
Sumikin Bussan Corp.	4 000	10 047	9 127	Yamaguchi Financial Group Inc.	2 000	20 034	20 487
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	42 000	281 977	175 015	Yamaha Co. Ltd.	11 900	141 671	169 055
Sumitomo Corp.	207 600	2 530 514	2 231 241	YASKAWA Electric Corp.	11 000	85 408	87 844
Sumitomo Electric Industries Ltd.	54 800	699 345	688 348	Yellow Hat Ltd.	5 000	43 815	36 627
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	20 000	120 839	126 332	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	6 000	28 525	28 965
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	38 000	620 974	510 178	Yurtec Corp.	3 000	20 092	13 330
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	52 500	1 677 394	1 596 317			113 153 471	108 767 557
Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd. (The)	19 000	108 986	103 815				
Suzuken Co. Ltd.	3 400	120 417	121 223	Jersey, Îles anglo-normandes – 0,0 %			
Suzuki Motor Corp.	8 600	211 076	181 144	Randgold Resources Ltd.	1 762	162 187	179 842
Sysmex Corp.	2 500	144 561	151 910			162 187	179 842
T & K Toka Co. Ltd.	1 800	23 232	22 524				
T&D Holdings Inc.	3 850	225 730	88 491	Luxembourg – 0,3 %			
TACHI-S CO. LTD.	2 600	27 790	27 164	Gagfah SA	13 875	123 392	106 917
Takashimaya Co. Ltd.	7 000	59 318	60 019	JP Morgan Structured Products, bons de souscription, 24 sept. 2014	99 937	1 330 099	1 317 731
Takata Corp.	800	18 598	17 389	Millicom International Cellular SA	890	77 004	77 355
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	34 800	1 558 404	1 596 389	SES SA	2 053	51 775	44 092
Tanabe Seiyaku Co. Ltd.	8 000	115 768	129 694	Tenaris SA	16 780	369 536	311 023
TDK Corp.	8 900	547 651	525 303			1 951 806	1 857 118
Teijin Ltd.	31 000	98 436	98 651				
Terumo Corp.	1 200	71 741	61 605	Macao – 0,1 %			
THK Co. Ltd.	2 800	60 406	62 474	Sands China Ltd.	242 600	404 406	384 688
TOHO GAS CO. LTD.	29 000	166 419	164 375			404 406	384 688
Toho Holdings Co. Ltd.	900	12 036	15 217				
TOHOKUSHINSHA FILM CORP.	1 000	9 466	5 728	Malaisie – 0,0 %			
TOKAI RIKKA CO. LTD.	1 800	35 922	33 483	Affin Holdings BHD	90 900	60 232	89 807
Tokuyama Corp.	6 000	32 762	28 244			60 232	89 807
Tokyo Broadcasting System Holdings Inc.	4 900	76 466	71 258				
Tokyo Electron Ltd.	7 100	448 535	413 946	Mexique – 0,0 %			
Tokyo Gas Co. Ltd.	89 000	387 478	431 785	Coca-Cola FEMSA SAB de CV	1 313	8 134	8 718
Tokyo Style Co. Ltd.	2 000	23 653	17 076			8 134	8 718
Tokyo Tekko Co. Ltd.	18 000	67 268	43 664				
Tokyu Corp.	14 000	58 861	60 692	Pays-Bas – 5,4 %			
TOMOE Engineering Co. Ltd.	1 700	23 767	23 947	AEGON NV	113 273	683 353	653 162
Toppan Printing Co. Ltd.	18 000	171 682	153 255	Akzo Nobel NV	33 388	1 872 510	1 868 744
Topre Corp.	400	3 434	3 065	ASML Holding NV	27 147	822 706	807 949
TORII PHARMACEUTICAL CO. LTD.	1 500	26 629	25 002	CSM NV	305	8 687	9 695
Toshiba Corp.	15 000	87 875	80 158	European Aeronautic Defence and Space Co.	53 850	949 703	1 182 474
TOSHIBA TEC CORP.	44 000	178 664	153 231	Fugro NV, CVA	34 610	2 228 642	1 723 604
Tosoh Corp.	35 000	99 147	97 511	Heineken Holding NV	7 632	332 971	298 173
Toyo Engineering Corp.	19 000	60 822	59 095	Heineken NV	20 360	998 014	924 103
Toyo Kohan Co. Ltd.	2 000	9 764	10 183	ING Groep NV	363 706	3 825 953	2 923 807
Toyo Seikan Kaisha Ltd.	5 300	85 496	83 313	James Hardie Industries SE	31 524	175 555	177 126
Toyoda Gosei Co. Ltd.	2 000	53 339	53 199	Koninklijke Ahold NV	206 356	2 827 469	2 728 989
Toyota Auto Body Co. Ltd.	2 200	39 876	29 484	Koninklijke Boskalis Westminster NV, CVA	4 977	194 391	207 952
Toyota Industries Corp.	4 900	177 852	133 337	Koninklijke DSM NV	61 815	2 638 015	2 642 737
Toyota Motor Corp.	19 000	1 250 918	701 608				
Toyota Tsusho Corp.	15 800	249 011	243 054				
Trusco Nakayama Corp.	100	1 653	1 651				

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAE0

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Koninklijke KPN NV	165 937	2 724 451	2 262 498
Koninklijke Philips Electronics NV	108 497	3 404 437	3 490 352
Koninklijke Vopak NV	4 922	198 251	192 809
Mediq NV	7 152	129 858	139 873
Nutreco Holding NV	1 506	94 442	86 634
Randstad Holding NV	6 011	179 134	253 737
Reed Elsevier NV	1 468	18 095	17 428
SBM Offshore NV	1 077	21 639	16 549
STMicroelectronics NV	74 588	678 188	638 928
TNT NV	81 023	2 506 472	2 189 407
Unilever NV	251 963	7 771 575	7 392 334
	35 284 511	32 829 064	

Nouvelle-Zélande – 0,1 %

Air New Zealand Ltd.	14 700	10 792	11 494
Fletcher Building Ltd.	24 079	121 240	138 123
Telecom Corp. of New Zealand Ltd.	322 033	568 738	442 401
	700 770	592 018	

Norvège – 1,2 %

Aker Solutions ASA	5 047	70 877	62 059
DNB NOR ASA	448 505	4 965 124	4 617 154
Norsk Hydro ASA	800	4 523	3 883
Norsk Hydro ASA, droits	243	—	133
Statoil ASA	83 526	2 056 316	1 725 183
Telenor ASA	65 700	861 519	884 088
Yara International ASA	1 850	80 007	55 865
	8 038 366	7 348 365	

Philippines – 0,0 %

Union Bank of the Philippines	43 500	29 827	41 882
Universal Robina Corp.	374 100	188 684	261 566
	218 511	303 448	

Portugal – 0,2 %

Banco Commercial Portugues SA	136 000	167 637	109 223
Energias de Portugal SA	273 096	1 081 566	865 576
Jeronimo Martins SGPS SA	34 162	326 789	335 234
Portugal Telecom SGPS SA, nominatives	1 337	14 305	14 209
	1 590 297	1 324 242	

Singapour – 1,3 %

CapitaMalls Asia Ltd.	10 900	22 387	17 423
DBS Group Holdings Ltd.	153 000	1 710 988	1 590 801
Fraser and Neave Ltd.	96 000	307 128	374 123
Hong Leong Asia Ltd.	12 000	18 209	30 964
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	14 000	169 938	318 620
Keppel Corp. Ltd.	9 000	61 318	58 228
Keppel Land Ltd.	21 700	58 827	64 251
K-Green Trust	1 800	1 200	1 439
K-REIT Asia	7 000	5 516	5 967
Low Keng Huat (Singapore) Ltd.	118 000	40 028	37 274
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	344 000	2 102 051	2 312 027
SembCorp Industries Ltd.	43 000	112 780	133 210
SIA Engineering Co.	1 000	1 760	3 029
Singapore Airlines Ltd.	142 000	1 527 923	1 571 544
Singapore Airport Terminal Services Ltd.	37 000	62 100	75 195
Singapore Press Holdings Ltd.	38 000	107 965	109 332
Singapore Technologies Engineering Ltd.	109 000	261 357	272 958

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Starhill Global REIT	33 000	13 410	13 815
Suntec REIT	25 000	23 899	25 118
United Industrial Corp. Ltd.	1 000	1 121	1 591
United Overseas Bank Ltd.	19 000	262 658	282 008
UOB-Kay Hian Holding Ltd.	1 000	1 389	1 127
UOL Group Ltd.	171 000	469 654	488 091
Venture Corp. Ltd.	6 000	38 702	40 737
Wheelock Properties Ltd.	8 000	12 473	11 143
Wilmar International Ltd.	58 000	276 386	254 728
	7 671 167	8 094 743	

Afrique du Sud – 0,2 %

MTN Group Ltd.	107 239	1 716 595	1 501 436
	1 072 39	1 716 595	1 501 436

Corée du Sud – 1,8 %

Hana Financial Group Inc.	12 740	423 908	363 391
Hyundai Mobis	14 720	2 096 392	2 643 378
Hyundai Motor Co. Ltd.	6 382	749 111	799 191
LG Corp.	18 442	1 276 209	1 056 878
LG Display Co. Ltd.	28 190	987 821	1 005 103
Namyang Dairy Products Co. Ltd.	70	31 521	30 437
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 770	1 804 846	1 864 456
Samsung SDI Co. Ltd.	6 683	896 267	999 612
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	42 320	1 787 026	1 680 033
Woori Finance Holdings Co. Ltd.	51 520	557 157	654 124
	10 610 258	11 096 603	

Espagne – 0,8 %

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	34 392	659 134	385 525
Banco Popular Español SA	1 605	12 077	8 781
Banco Santander Central Hispano SA, nominatives	207 381	3 370 336	2 359 235
Bankinter SA	12 408	132 384	81 303
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	180	105 684	78 430
Enagas	900	19 634	14 509
Ferrovial SA,	2 048	22 648	14 251
Fomento de Construcciones y Contratas SA	2 607	118 557	59 842
Gas Natural SDG SA	39 719	1 192 152	615 228
Gestevisión Telecinco SA	4 755	69 642	45 386
Industria de Diseño Textil SA	11 084	640 445	679 313
Telefónica SA	42 754	1 134 294	848 946
	7 476 987	5 190 749	

Suède – 2,0 %

AarhusKarlshamn AB	4 936	111 797	97 733
AB SKF, série B	9 901	188 479	190 497
Acando AB	2 971	4 743	4 929
Alfa Laval AB	21 231	319 857	295 712
Assa Abloy AB, série B	17 521	285 725	375 388
Atlas Copco AB, série A	43 311	657 234	678 952
Atlas Copco AB, série B	16 264	219 536	230 528
Bilia AB, cat. A	6 188	55 153	75 204
Boliden AB	9 672	97 449	115 168
Electrolux AB, série B	63 306	1 297 073	1 554 295
ForeningsSparbanken AB	28 827	281 787	285 192
Getinge AB, série B	16 067	361 224	332 389
Hennes & Mauritz AB, série B	2 228	60 268	65 563
Kinnevik Investment AB	17 328	317 107	297 665
Modern Times Group MTG AB, cat. B	1 495	80 648	87 823
Nordea Bank AB	162 139	1 609 110	1 435 808

Fonds d'actions EAE0

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Ratos AB, série B	8 853	281 462	237 790
Saab AB, série B	1 892	30 212	23 020
Sandvik AB, rachats d'actions	12 220	152 197	160 276
Scania AB, série B	49 579	761 382	811 061
Securitas AB, série B	18 000	172 987	174 760
Skanska AB, série B	24 616	374 413	381 516
SSAB AB, série A	1 116	19 231	16 108
Svenska Cellulosa AB, série B	36 648	438 619	461 903
Svenska Handelsbanken, série A	110 956	3 077 061	2 904 504
Swedish Match AB	9 247	203 331	216 300
Tele2 AB, série B	21 594	355 256	344 999
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	1 900	20 322	22 624
TeliaSonera AB	10 689	71 303	73 491
Volvo AB, série B	12 481	141 713	148 701
	12 046 679	12 099 899	

Suisse – 7,6 %

Adecco SA, nominatives	2 311	109 531	117 511
Aryza AG, nominatives	1 245	52 970	50 915
Baloise Holding AG, nominatives	3 570	350 707	264 028
Banque Cantonale Vaudoise, nominatives	242	83 561	104 930
Charles Voegele Holding AG	1 434	60 482	60 058
Clariant AG, nominatives	60 545	778 174	817 987
Compagnie Financière Richemont SA	29 480	1 084 500	1 089 405
Credit Suisse Group AG	84 616	4 463 990	3 377 054
Flughafen Zuerich AG, nominatives	102	31 342	31 712
Geberit AG, nominatives	2 982	466 588	490 744
Givaudan SA, nominatives	2 709	2 405 213	2 429 299
Helvetia Patria Holding, nominatives	450	162 200	125 496
Holcim AG, nominatives	13 033	893 392	934 989
Kuehne & Nagel International AG, nominatives	594	56 372	64 974
Nestlé SA, nominatives, série B	160 669	7 240 542	8 233 148
Nobel Biocare Holding AG	49 180	1 465 378	906 276
Novartis AG, nominatives	174 642	9 556 567	9 043 820
Roche Holding AG Genussscheine	39 061	6 522 902	5 739 202
Schindler Holding AG	7 018	581 810	623 807
Schindler Holding AG, nominatives	1 460	105 133	129 415
SGS SA, nominatives	1 664	2 316 109	2 379 311
Sika AG	56	92 590	105 955
Sonova Holding AG, nominatives	3 448	324 659	451 907
Straumann AG, nominatives	67	18 113	15 153
Sulzer AG, nominatives	19 941	1 886 719	1 970 963
Swatch Group AG, nominatives	8 657	400 848	469 203
Swatch Group Ltd. (The)	2 480	705 515	745 387
Swiss Life Holding AG, nominatives	3 948	441 851	398 778
Swiss Reinsurance Co. Ltd.	6 736	279 790	296 715
Swisscom AG	1 660	591 757	597 079
Syngenta AG	6 997	1 834 589	1 723 782
UBS AG, nominatives	108 980	1 728 943	1 548 612
Zurich Financial Services AG	6 254	1 635 499	1 472 944
	48 728 336	46 810 559	

Taiwan – 0,1 %

United Microelectronics Corp., CAAE	180 019	612 813	554 762
	612 813	554 762	

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Thaïlande – 0,4 %			
Cal-Comp Electronics (Thailand) Public Co. Ltd.	226 600	22 048	26 912
Kasikornbank Public Co. Ltd.	669 700	1 866 398	2 083 235
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	562 500	165 527	232 526
	2 053 973	2 342 673	

Turquie – 0,1 %

Haci Omer Sabanci Holding AS	85 803	348 255	365 693
	348 255	365 693	

Royaume-Uni – 18,8 %

3i Group PLC	161 814	757 691	684 560
Admiral Group PLC	11 299	222 643	252 746
Aggreko PLC	7 699	162 844	173 075
Amec PLC	132 864	1 676 230	1 743 714
Amlin PLC	340 199	2 110 236	2 095 287
Anglo American PLC	44 892	1 921 705	1 677 211
Antofagasta PLC	111 628	1 775 273	1 394 024
ARM Holdings PLC	38 576	158 274	170 189
Associated British Foods PLC	62 346	912 441	965 920
AstraZeneca PLC	114 430	5 760 984	5 765 182
Autonomy Corp. PLC	3 698	104 581	107 942
Aviva PLC	149 410	908 200	746 102
BAE Systems PLC	762 466	4 413 754	3 800 221
Balfour Beatty PLC	33 132	136 145	125 839
Barclays PLC	621 109	3 846 220	2 671 074
BG Group PLC	242 692	4 338 764	3 881 542
BHP Billiton PLC	37 309	1 190 695	1 040 088
BP PLC	923 698	8 905 750	4 683 121
British Airways PLC	2 826	10 288	8 806
British American Tobacco PLC	66 028	2 170 556	2 242 231
Britvic PLC	454	3 413	3 425
BT Group PLC	88 692	184 438	183 448
Bunzl PLC	20 008	224 130	214 236
Burberry Group PLC	34 013	313 460	411 510
Cable & Wireless Worldwide PLC	298 433	404 865	410 643
Cairn Energy PLC	696 562	4 401 165	4 584 700
Carnival PLC	9 430	362 241	327 278
Centrica PLC	64 498	277 126	304 239
Cobham PLC	58 820	241 631	199 278
Compass Group PLC	171 132	1 385 811	1 393 003
Davis Service Group PLC	11 200	79 817	65 135
Diageo PLC	73 895	1 253 066	1 244 119
easyJet PLC	18 000	116 444	113 838
Eurasian Natural Resources Corp.	113 090	1 654 416	1 546 228
FirstGroup PLC	26 000	151 749	151 040
Fresnillo PLC	1 857	27 862	28 903
GlaxoSmithKline PLC	200 238	4 466 435	3 638 678
Home Retail Group	42 034	176 504	143 344
HSBC Holdings PLC	667 213	7 849 348	6 551 367
ICAP PLC	40 237	323 059	258 695
Imperial Tobacco Group PLC	65 061	2 317 380	1 942 528
Informa PLC	269 272	1 507 867	1 519 316
Inmarsat PLC	26 535	316 642	301 420
InterContinental Hotels Group PLC	20 282	266 852	342 441
International Power PLC	228 767	1 048 056	1 090 375
Invensys PLC	14 388	59 637	55 265
Investec PLC	26 120	197 679	188 198

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ITV PLC	27 400	23 040	21 933	United Utilities Group PLC	6 497	55 585	54 228
J Sainsbury PLC	9 101	48 969	46 504	Vedanta Resources PLC	10 459	333 838	353 346
Kazakhmys PLC	15 789	249 401	249 512	Vodafone Group PLC	3 751 639	9 427 757	8 296 577
Kingfisher PLC	1 178 945	4 232 339	3 956 695	Whitbread PLC	12 392	291 371	277 590
Legal & General Group PLC	319 862	424 141	399 193	Whitbread PLC, privilégiées, cat. B	27 428	86 821	—
Lloyds Banking Group PLC	1 401 592	1 289 757	1 196 594	William Morrison Supermarkets PLC	284 360	1 364 803	1 202 996
Logica PLC	75 000	155 431	130 207	WPP PLC	122 204	1 230 465	1 233 701
Millennium & Copthorne Hotels PLC	15 231	97 297	98 554	Xstrata PLC	95 788	1 481 242	1 350 478
Mondi PLC	5 222	21 267	31 888			130 764 855	116 150 136
Next PLC	34 700	1 066 019	1 106 653				
Old Mutual PLC	195 344	517 295	321 123	États-Unis – 0,5 %			
Pearson PLC	70 450	1 030 204	994 592	Advance America Cash Advance Centers Inc.	11 940	68 547	52 402
Petrofac Ltd.	12 504	214 067	235 569	Air Transport Services Group Inc.	11 972	32 077	60 557
Prudential PLC	71 842	640 943	580 791	BankAtlantic Bancorp Inc., cat. A	14 000	36 196	20 382
Reckitt Benckiser Group PLC	23 488	1 118 010	1 168 429	BankAtlantic Bancorp, droits, 20 juill. 2010	4 578	—	—
Reed Elsevier PLC	207 132	1 684 987	1 640 267	Buckeye Technologies Inc.	4 309	54 794	45 561
Rexam PLC	13 126	70 670	63 230	Central Garden & Pet Co.	14 700	157 450	148 243
Rio Tinto PLC, nominatives	91 599	4 539 206	4 322 206	Domtar Corp.	8 200	378 506	427 234
Rolls-Royce Group PLC	75 804	594 018	677 900	Eli Lilly and Co.	2 869	103 173	102 133
Rolls-Royce Group PLC, cat. C	13 610 220	—	464	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., cat. B	14 700	1 059 103	923 511
Royal Bank of Scotland PLC	1 415 589	1 006 295	932 402	Gladstone Capital Corp.	6 320	79 818	72 599
Royal Dutch Shell PLC, cat. A	211 135	6 626 837	5 702 552	Horace Mann Educators Corp.	6 964	115 649	113 077
Royal Dutch Shell PLC, cat. B	54 351	1 893 623	1 408 897	John B. Sanfilippo & Son Inc.	4 500	69 129	69 194
SABMiller PLC	32 441	832 956	973 233	Johnson & Johnson	1 189	71 192	74 596
Sage Group PLC (The)	1 171 123	4 433 965	4 312 131	MCG Capital Corp.	7 800	25 517	40 034
Schroders PLC	6 331	126 709	122 091	Neenah Paper Inc.	2 039	38 518	39 651
Serco Group PLC	29 228	269 189	273 229	Pacer International Inc.	4 389	36 718	32 601
Severn Trent PLC	4 038	75 702	78 963	PHH Corp.	863	17 126	17 433
Shire PLC	37 792	817 368	825 539	Pre-Paid Legal Services Inc.	700	27 159	33 816
Smith & Nephew PLC	143 124	1 521 466	1 446 035	Providence Service Corp.	882	16 156	13 122
Smiths Group PLC	22 758	390 611	387 502	Rewards Network Inc.	1 051	13 421	15 267
Standard Chartered PLC	3 326	81 506	86 772	Schiff Nutrition International Inc.	11 603	100 665	87 419
Standard Life PLC	94 020	271 316	260 835	South Financial Group Inc. (The)	116 848	87 020	33 836
Tesco PLC	702 214	4 880 726	4 242 883	State Bancorp Inc.	4 002	39 903	40 188
Thomas Cook Group PLC	36 000	146 168	102 220	TICC Capital Corp.	7 900	44 589	70 517
Tomkins PLC	22 093	81 170	79 626	Western Digital Corp.	9 245	345 102	296 200
Travis Perkins PLC	53 013	692 832	617 363			3 017 528	2 829 573
Tullow Oil PLC	89 304	1 814 359	1 424 042				
Unilever PLC	49 631	1 418 747	1 421 077	Total des actions		626 482 991	583 192 368

Fonds d'actions EAEO

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATION – 0,0 %					
Royal Bank of Scotland NV, convertibles	65 000	0,500	28/09/2010	98 418	84 209
				98 418	84 209
Total du billet à court terme* – 0,5 %				2 998 470	2 999 872
Moins : Coûts de transaction inclus dans le coût moyen				(654 735)	—
Total des placements – 94,7 %				628 925 144	586 276 449
Plus-value (moins-value) non réalisée sur les contrats à terme** – (0,2 %)					(1 252 916)
Autres actifs et passifs, montant net – 5,5 %					33 703 555
Actif net – 100,0 %					618 727 088

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME**

	Nombre de contrats		Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée						
Indice Amsterdam Exchanges échéant en juillet 2010	8	EUR	334,76	697 171	650 820	(46 351)
Indice SPI 200 d'Australie échéant en septembre 2010	20	AUD	4 513,00	2 025 361	1 912 267	(113 094)
Indice 20 de Belgique échéant en juillet 2010	8	EUR	2 514,59	261 847	247 499	(14 348)
Indice FTSE 100 de Grande-Bretagne échéant en septembre 2010	62	GBP	5 186,77	5 112 570	4 744 150	(368 420)
Indice KFX Copenhagen Share du Danemark échéant en juillet 2010	67	DKK	410,50	480 595	458 701	(21 894)
Indice Matif CAC 40 de la France échéant en juillet 2010	47	EUR	3 659,73	2 238 918	2 073 291	(165 627)
Indice FTSE MIB échéant en septembre 2010	5	EUR	20 455,00	665 626	629 538	(36 088)
Indice Eurex Deutschland DAX d'Allemagne échéant en septembre 2010	10	EUR	6 179,25	2 010 790	1 922 848	(87 942)
Indice Hang Seng de Hong Kong échéant en juillet 2010	8	HKD	20 712,00	1 130 560	1 095 954	(34 606)
Indice TOPIX du Japon échéant en septembre 2010	55	JPY	863,02	5 700 038	5 538 113	(161 925)
Indice IBEX 35 de l'Espagne échéant en juillet 2010	8	EUR	9 697,88	1 009 851	958 007	(51 844)
Indice OMX de la Suède échéant en juillet 2010	71	SEK	1 044,27	1 012 443	977 278	(35 165)
Indice SMI Soffex de Suisse échéant en septembre 2010	30	CHF	6 487,07	1 917 786	1 802 174	(115 612)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme achetés						(1 252 916)

TABLEAU DES CONTRATS AU COMPTANT***

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement	Montant vendu	Montant acheté	Taux à terme	Taux courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	01/07/2010	USD 17 653	EUR 14 293	1,235	1,225	(155)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	02/07/2010	USD 38 678	EUR 31 649	1,222	1,225	94
							(61)

¹Les notations attribuées aux effets de commerce sont conformes au guide des effets de commerce Standard & Poor's.

*Le billet à court terme porte intérêt à 0,194 % et échoit le 8 juillet 2010.

** Des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'un montant de 3 000 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

***La plus-value (moins-value) non réalisée des contrats au comptant est incluse dans le poste Autres actifs et passifs susmentionné.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAE0

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par pays	Pourcentage de l'actif net (%)
Australie	6,5
Autriche	0,2
Belgique	1,4
Bermudes	0,2
Brésil	0,9
Canada	0,9
Chili	—
Chine	0,4
Chypre	—
Danemark	0,6
Finlande	0,8
France	7,4
Allemagne	6,9
Grèce	0,8
Guernesey	0,1
Hong Kong	3,3
Hongrie	—
Inde	0,7
Indonésie	0,2
Irlande	0,1
Israël	0,3
Italie	2,6
Japon	18,9
Jersey, Îles anglo-normandes	—
Luxembourg	0,1
Macao	—
Malaisie	—
Mexique	—
Pays-Bas	3,6
Nouvelle-Zélande	0,2
Norvège	0,9
Papouasie-Nouvelle-Guinée	—
Philippines	—
Portugal	0,5
Russie	0,3
Singapour	1,8
Afrique du Sud	0,1
Corée du Sud	0,5
Espagne	3,9
Suède	1,9
Suisse	8,2
Taiwan	0,7
Thaïlande	0,1
Turquie	0,4
Royaume-Uni	19,3
États-Unis	0,4
Obligation	—
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	0,1
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à livrer	—
Autres actifs et passifs, montant net	3,8
	100,0

Fonds d'actions EAEO

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats au comptant et contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Euro	158 795 410	189 851 926	59 800	116 476	158 855 210	189 968 402	25,67 %	28,87 %
Yen japonais	108 283 915	124 107 269	—	20 282	108 283 915	124 127 551	18,15 %	18,87 %
Livre sterling	112 320 877	125 152 257	—	—	112 320 877	125 152 257	17,50 %	19,02 %
Franc suisse	46 501 336	54 142 723	—	—	46 501 336	54 142 723	7,52 %	8,23 %
Dollar australien	33 760 699	43 174 103	—	—	33 760 699	43 174 103	5,46 %	6,56 %
Dollar de Hong Kong	22 849 080	21 504 825	—	(147 341)	22 849 080	21 357 484	3,69 %	3,25 %
Dollar US	27 767 622	22 335 404	(59 860)	(197 032)	27 707 762	22 138 372	4,48 %	3,36 %
Couronne suédoise	12 422 696	12 349 009	—	—	12 422 696	12 349 009	2,01 %	1,88 %
Dollar de Singapour	9 455 643	13 643 470	—	—	9 455 643	13 643 470	1,53 %	2,07 %
Couronne danoise	6 732 603	3 914 501	—	—	6 732 603	3 914 501	1,09 %	0,59 %
Couronne norvégienne	7 731 900	7 049 724	—	—	7 731 900	7 049 724	1,25 %	1,07 %
Won sud-coréen	11 115 915	3 611 747	—	—	11 115 915	3 611 747	1,80 %	0,55 %
Dollar taïwanais	5	2 916 100	—	—	5	2 916 100	0,00 %	0,44 %
Rand sud-africain	1 502 493	729 125	—	—	1 502 493	729 125	0,24 %	0,11 %
Baht thaïlandais	2 342 673	408 231	—	—	2 342 673	408 231	0,38 %	0,06 %
Nouvelle livre turque	371 775	2 879 671	—	—	371 775	2 879 671	0,06 %	0,44 %
Dollar de Nouvelle-Zélande	602 492	1 147 296	—	—	602 492	1 147 296	0,10 %	0,17 %
Forint hongrois	17 640	435 263	—	—	17 640	435 263	0,00 %	0,07 %
Ringgit malais	95 988	234 392	—	—	95 988	234 392	0,02 %	0,04 %
Peso mexicain	9 082	90 936	—	—	9 082	90 936	0,00 %	0,01 %
Peso philippin	310 627	36 005	—	—	310 627	36 005	0,05 %	0,01 %
Real brésilien	5 543 491	3 448 534	—	—	5 543 491	3 448 534	0,90 %	0,52 %
Roupie indonésienne	1 691	1 261 058	—	—	1 691	1 261 058	0,00 %	0,19 %
Shekel israélien	1 827 910	—	—	—	1 827 910	—	0,30 %	0,00 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 28 518 175 \$ (31 710 798 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses mondiales aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 60 620 301 \$ (64 917 428 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement important dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	580 333 573 \$	2 858 795 \$	— \$	583 192 368
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	2 999 872	—	—	2 999 872
Obligations	—	84 209	—	84 209
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	583 333 445 \$	2 943 004 \$	— \$	586 276 449
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(1 252 916)	—	—	(1 252 916)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, des placements en actions d'une valeur d'environ 602 930 \$ et de 465 770 \$ ont été respectivement transférés du niveau 1 au niveau 2 et du niveau 2 au niveau 1.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'actions EAEO

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	586 276 \$	632 670 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	25 352	22 056
Dividendes à recevoir	3 186	2 106
Intérêts courus à recevoir	1	—
Marge à recevoir sur les contrats à terme	2 924	1 259
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	324	153
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 082	783
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	397
	<u>622 145</u>	<u>659 424</u>
PASSIF		
Charges à payer	235	114
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	357	208
Montant à payer pour le rachat de parts	1 573	1 108
Moins-value non réalisée des contrats à terme	1 253	60
	<u>3 418</u>	<u>1 490</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>618 727 \$</u>	<u>657 934 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	589 805 \$	625 827 \$
(Catégorie I)	9 \$	42 \$
(Catégorie P)	26 706 \$	29 430 \$
(Catégorie F)	2 207 \$	2 635 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	3,79 \$	4,20 \$
(Catégorie I)	3,88 \$	4,32 \$
(Catégorie P)	3,76 \$	4,22 \$
(Catégorie F)	3,91 \$	4,36 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>628 925 \$</u>	<u>610 690 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	11 608 \$	15 592 \$
Intérêts	6	6
	<u>11 614</u>	<u>15 598</u>
Retenues d'impôt étranger à la source	(1 255)	(1 809)
	<u>10 359</u>	<u>13 789</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	459	290
Frais juridiques	28	267
Honoraires des vérificateurs	12	9
Frais de gestion	334	348
Honoraires du fiduciaire	8	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	3
Frais de communication aux porteurs de titres	9	17
	<u>851</u>	<u>938</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>9 508</u>	<u>12 851</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	(3 658)	(148 709)
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	(4 587)	6 361
Gain de change net réalisé (perte)	657	(505)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(1 382)	(640)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(64 630)	127 324
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(1 589)	(161)
	<u>(75 189)</u>	<u>(16 330)</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(65 681) \$</u>	<u>(3 479) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(62 224) \$	(3 296) \$
(Catégorie I)	(2) \$	(349) \$
(Catégorie P)	(3 200) \$	184 \$
(Catégorie F)	(255) \$	(18) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,41) \$	(0,02) \$
(Catégorie I)	(0,46) \$	(0,20) \$
(Catégorie P)	(0,46) \$	0,02 \$
(Catégorie F)	(0,44) \$	(0,04) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	657 934 \$	658 240 \$	625 827 \$	622 421 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(65 681)	(3 479)	(62 224)	(3 296)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(10)	—	—
	—	(10)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	74 114	122 861	68 638	113 280
Paiements au rachat de parts	(47 640)	(121 357)	(42 436)	(113 906)
Réinvestissement des distributions *	—	5	—	—
	26 474	1 509	26 202	(626)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(39 207)	(1 980)	(36 022)	(3 922)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	618 727 \$	656 260 \$	589 805 \$	618 499 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	42 \$	8 682 \$	29 430 \$	25 150 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(2)	(349)	(3 200)	184
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(10)	—	—
	—	(10)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	509	5 126	8 425
Paiements au rachat de parts	(31)	(3 541)	(4 650)	(3 516)
Réinvestissement des distributions *	—	5	—	—
	(31)	(3 027)	476	4 909
VARIATION DE L'ACTIF NET	(33)	(3 386)	(2 724)	5 093
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	9 \$	5 296 \$	26 706 \$	30 243 \$
	Catégorie F			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 635 \$	1 987 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(255)	(18)		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	350	647		
Paiements au rachat de parts	(523)	(394)		
	(173)	253		
VARIATION DE L'ACTIF NET	(428)	235		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 207 \$	2 222 \$		

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2009.

Fonds d'actions marchés émergents

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Ultrapar Participações SA, CAAE	1 355	64 996	65 126	China Communication Services Corp. Ltd.	542 000	287 218	280 318
Ultrapar Participacoes SA, privilégiées	4 952	166 084	251 070	China Communications Construction Co. Ltd., cat. H	247 000	222 556	241 336
Universo Online SA, privilégiées	4 300	23 076	22 131	China Construction Bank, cat. H	1 894 000	1 475 970	1 638 630
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	13 781	272 676	385 100	China Dongxiang (Group) Co. Ltd.	565 000	251 468	401 696
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA, privilégiées, série A	4 200	117 564	119 124	China Life Insurance Co. Ltd., série H	209 000	872 813	986 811
Vale SA, CAAE	34 235	739 824	885 849	China Merchants Bank Co. Ltd.	38 000	94 088	98 007
Vale SA, CAAE, privilégiées	55 100	1 029 250	1 230 763	China Merchants Property Development Co. Ltd.	85 700	147 010	142 910
Wilson Sons Ltd.	14 774	89 801	186 218	China National Materials Co. Ltd., cat. H	149 000	96 675	95 158
	23 084 275	25 589 813		China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), série H	412 000	344 959	356 450
Canada – 0,2 %				China Railway Construction Corp., cat. H	508 000	729 539	682 135
Bankers Petroleum Ltd.	3 600	30 850	25 164	China Railway Group Ltd., cat. H	260 000	172 413	178 820
Eldorado Gold Corp.	2 000	35 238	38 160	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	12 000	39 350	39 055
First Quantum Minerals Ltd.	2 349	175 953	125 789	China Shipping Development Co. Ltd., cat. H	164 000	232 422	223 126
Pacific Rubiales Energy Corp.	6 115	130 308	145 904	China South Locomotive and Rolling Stock Corp. Ltd, cat. H	45 000	34 403	32 915
	372 349	335 017		China Telecom Corp. Ltd., série H	604 000	263 667	309 911
Îles Caïmans – 0,7 %				China Vanke Co. Ltd., série B	33 200	33 963	36 561
Asia Cement China Holdings Corp.	413 000	275 118	214 164	China Zhongwang Holdings Ltd.	116 000	86 012	78 515
Eurasia Drilling Co. Ltd., CIAE	2 735	51 988	54 494	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., cat. B	192 120	132 924	116 928
Eurasia Drilling Co. Ltd., CIAE, nominatives	9 494	201 174	189 165	Ctrip.com International Ltd., CAAE	6 800	170 090	271 409
Mindray Medical International Ltd., CAAE	10 125	278 318	337 951	Denway Motors Ltd.	694 000	289 618	348 513
SOHO China Ltd.	465 500	281 647	289 665	Dongfang Electrical Machinery Co. Ltd., cat. H	36 000	112 620	118 394
	1 088 245	1 085 439		Dongfeng Motor Corp., cat. H	173 000	92 880	215 068
Chili – 1,3 %				First Tractor Co. Ltd., cat. H	12 000	5 526	6 927
Banco Santander Chile SA, CAAE	1 600	75 325	110 550	Great Wall Motor Co. Ltd., cat. H	59 500	94 877	111 075
Cencosud SA	37 866	125 354	179 547	Great Wall Technology Co. Ltd.	72 000	22 648	31 932
Compania Cervecerias Unidas SA	44 237	320 209	405 957	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., cat. H	234 000	416 102	317 405
Compania Cervecerias Unidas SA, CAAE	5 100	208 960	233 527	Harbin Power Equipment Co. Ltd., série H	246 000	222 426	186 983
Corpbanca SA, CAAE	3 300	111 268	169 165	Hidili Industry International Development Ltd.	66 420	54 010	52 389
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	18 160	251 495	256 740	Huaneng Power International Inc., CAAE, série N	2 570	84 545	64 042
Empresas La Polar SA	13 300	71 864	76 602	Huaneng Power International Inc., série H	384 500	274 543	241 885
Enersis SA, CAAE	30 500	466 429	645 300	Industrial and Commercial Bank of China, cat. H	2 886 000	2 053 878	2 256 643
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	1 100	40 399	38 072	Jiangling Motors Corp. Ltd., cat. B	61 400	65 838	117 470
	1 671 303	2 115 460		Kingdee International Software Group Co. Ltd.	106 900	40 413	43 472
Chine – 11,5 %				Maanshan Iron & Steels Co. Ltd., série H	568 000	313 941	265 861
Airmedia Group Inc., CAAE	27 096	163 655	89 836	Minth Group Ltd.	24 000	35 895	30 295
Ausnutria Dairy Corp. Ltd.	46 400	32 012	30 393	Netease.com Inc., CAAE	1 775	64 681	59 849
Baidu Inc., CAAE	1 410	64 858	101 947	Parkson Retail Group Ltd.	34 010	55 924	61 355
Bank of China Ltd., cat. H	1 643 000	665 744	890 102	PetroChina Co. Ltd., CAAE	3 180	366 610	361 104
Bank of Communications Co. Ltd., cat. H	569 000	588 684	643 693	PetroChina Co. Ltd., série H	514 000	727 828	613 037
Bank of Communications Co. Ltd., droits	39 300	—	16 893	Qingling Motors Co. Ltd.	150 000	33 071	38 073
Baoye Group Co. Ltd., cat. H	38 000	30 791	23 387	Renhe Commercial Holdings Co. Ltd.	1 404 000	313 379	312 296
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., série H	358 000	209 397	223 748	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd., cat. B	142 800	106 418	104 644
BYD Electronic (International) Co. Ltd.	127 000	84 238	75 388	Shimao Property Holdings	38 000	58 840	63 575
Changyou.com Ltd., CAAE, cat. A	900	30 958	24 684	Shui On Land Ltd.	238 000	108 343	109 451
China Bluechemical Ltd., cat. H	123 000	70 790	73 014	Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	32 500	25 746	25 013
China Citic Bank, cat. H	316 000	242 045	215 610	Sinotrans Ltd., série H	975 700	255 262	235 668
China Coal Energy Co., cat. H	306 000	462 494	411 310	Tencent Holdings Ltd.	31 200	328 142	555 619
				Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	156 000	252 772	408 731

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Travelsky Technology Ltd., cat. H	68 000	57 434	59 203
Trina Solar Ltd., CAAE	15 700	332 607	287 959
Weichai Power Co. Ltd., cat. H	15 000	109 246	103 882
Weiqiao Textile Co. Ltd., série H	404 500	391 759	261 643
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	102 000	102 085	104 035
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., cat. H	102 000	164 245	212 684
Yingde Gases	28 500	30 539	30 063
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., série H	16 000	32 052	40 000
Zhejiang Expressway Co. Ltd., série H	118 000	109 683	115 938
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	102 500	139 084	134 279
Zhuzhou CSR Times Electric Co. Ltd., série H	146 000	150 512	331 128
ZTE Corp.	49 200	185 352	160 799
	17 014 580	18 229 078	

Colombie – 0,2 %

Bancolombia SA, CAAE, privilégiées	5 000	241 473	266 194
	241 473	266 194	

République tchèque – 0,3 %

CEZ AS	8 512	443 098	368 384
Komerční Banka AS	200	34 322	34 612
Philip Morris CR AS	150	62 764	64 993
	540 184	467 989	

Égypte – 0,6 %

Commercial International Bank	17 901	185 184	220 415
EFG-Hermes Holding SAE	61 324	236 157	330 177
National Société Générale Bank	6 881	43 307	39 192
Orascom Construction Industries	4 579	207 852	193 943
Orascom Construction Industries, CIAE	2 418	191 384	99 439
Talaat Moustafa Group	65 000	98 152	86 219
Telecom Egypt	18 000	69 666	52 050
	1 031 702	1 021 435	

Hong Kong – 7,0 %

AAC Acoustic Technology Holdings Inc.	48 000	78 961	73 100
Air China Ltd., cat. H	154 000	135 408	162 867
Ajisen China Holdings Ltd.	230 000	141 430	272 747
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	43 500	223 709	304 522
Belle International Holdings Ltd.	132 000	176 338	199 944
Bosideng International Holdings Ltd.	238 000	52 459	68 204
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd.	564 000	423 363	588 009
China Green (Holdings) Ltd.	46 900	58 716	50 433
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	136 000	376 946	472 322
China Mobile Ltd.	260 500	2 901 715	2 770 994
China Mobile Ltd., CAAE	2 890	164 170	149 376
China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), CAAE	2 840	227 201	239 020
China Power International Development Ltd.	1 037 000	340 341	239 154
China Properties Group Ltd.	108 000	33 079	28 444
China State Construction International Holdings Ltd	270 000	93 570	87 690
China Unicom Ltd.	93 420	146 425	134 367
China Yurun Food Group Ltd.	146 000	450 427	490 117

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Citic Pacific Ltd.	79 000	149 065	157 180
CNOOC Ltd.	788 500	1 174 459	1 439 691
Cosco Pacific Ltd.	241 176	323 890	306 405
Fosun International	241 000	162 020	182 196
Global Bio-chem Technology Group Co. Ltd.	915 000	241 434	134 852
Global Bio-chem Technology Group Co. Ltd., droits	366 000	—	16 482
GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	1 396 160	399 415	451 540
Guangdong Investment Ltd.	180 000	72 688	89 656
Hopson Development Holdings Ltd.	60 000	91 653	78 930
Huabao International Holdings Ltd.	441 000	410 995	592 169
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd	54 000	118 912	153 274
Inspur International Ltd.	295 000	34 278	27 777
Kingboard Laminates Holding Ltd.	138 500	112 541	123 984
KWG Property Holding Ltd.	146 500	106 758	97 160
Longfor Properties	73 000	78 329	77 701
Lumena Resources Corp.	628 000	207 353	179 109
NWS Holdings Ltd.	161 226	331 705	308 457
Shenzhen International Group	69 000	29 851	83 707
Tianjin Development Holdings Ltd.	236 000	145 336	150 398
TPV Technology Ltd.	188 000	101 139	119 552
	10 316 079	11 101 530	

Hongrie – 0,2 %

MOL Magyar Olaj-és Gázipari Rt.	4 088	281 008	362 113
		281 008	362 113

Inde – 8,4 %

Bank of Baroda	10 832	92 273	173 645
Bank of India	68 580	506 102	546 986
Bank of Maharashtra Ltd.	26 440	24 063	36 206
Bharat Heavy Electricals Ltd.	5 810	202 463	326 911
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	21 870	237 213	331 552
Bharti Airtel Ltd.	98 830	749 268	595 262
Birla Corp. Ltd.	4 210	30 842	34 701
Cairn India Ltd.	104 317	637 807	724 974
Dabur India Ltd.	15 700	57 764	75 345
Dena Bank Ltd.	15 650	19 290	33 300
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	8 580	97 972	283 665
Exide Industries Ltd.	5 360	13 319	16 145
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	37 430	205 499	232 253
Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	8 310	39 241	55 661
Gujarat Alkalies and Chemicals Ltd.	4 010	14 972	11 496
Gujarat Fluorochemicals Ltd.	1 980	6 227	7 022
Gujarat Narmada Valley Fertilizers Co. Ltd.	8 480	30 099	21 362
Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	4 350	25 114	25 190
HCL Technologies Ltd.	1 950	6 224	16 173
HDFC Bank Ltd., CAAE	315	47 477	47 770
Hero Honda Motors Ltd.	4 880	124 900	228 543
Hindalco Industries Ltd.	64 320	153 250	212 650
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	11 080	85 191	119 073
Hindustan Zinc Ltd.	10 960	226 986	243 640
Housing Development Finance Corp. Ltd.	10 241	561 076	689 110

Fonds d'actions marchés émergents

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ICICI Bank Ltd., CAAE	2 020	85 254	77 533	Kazakhstan – 0,3 %			
India Cements Ltd.	259 279	786 661	640 089	JCS Halyk Savings Bank of Kazakhstan, CIAE	8 466	79 643	71 341
Indian Bank	54 822	208 672	283 349	KazMunaiGas, CIAE	21 809	412 820	431 061
Infosys Technologies Ltd.	11 754	575 072	749 921			492 463	502 402
Jet Airways (India) Ltd.	5 850	79 803	71 066	Luxembourg – 0,6 %			
Jindal Steel & Power Ltd.	13 700	214 201	195 657	Deutsche Bank London, bons de souscription, 24 janv. 2017	1 700	67 334	70 038
LIC Housing Finance Ltd.	9 589	206 083	218 560	Evraz Group SA, CIAE	3 882	88 879	97 355
Mahanagar Telephone Nigam Ltd.	54 870	148 241	80 284	Evraz Group SA, CIAE, nominatives, cat. S	600	15 840	15 047
Mahanagar Telephone Nigam Ltd., CAAE	37 380	153 280	110 030	Millicom International Cellular SA	1 120	98 255	96 487
Mahindra & Mahindra Ltd.	23 200	214 613	331 889	Oriflame Cosmetics SA, SDR	847	47 350	47 085
Mangalore Refinery and Petrochemicals Ltd.	79 470	151 324	137 460	Sberbank, bons de souscription, 5 nov. 2012	154 200	446 734	401 459
Nagarjuna Construction Co. Ltd.	75 496	299 273	326 465	Tenaris SA, CAAE	4 160	168 472	151 848
NMDC Ltd.	32 310	219 351	196 639			932 864	879 319
Oil and Natural Gas Corp. Ltd.	13 780	291 681	416 300	Malaisie – 1,8 %			
Oriental Bank of Commerce	16 080	111 050	119 937	Axiata Group BHD	117 900	133 187	151 311
Power Finance Corp.	79 963	460 382	546 116	CIMB Group Holdings BHD	352 800	532 799	810 601
Reliance Industries Ltd.	23 890	505 006	593 769	DRB-Hicom BHD	108 000	36 278	36 512
Rolta India Ltd.	53 600	218 814	205 966	Gamuda BHD	228 900	197 728	238 920
Rolta India Ltd., CIAE, nominatives, S	36 310	135 555	139 291	Genting Berhad	42 220	84 893	97 837
Sesa Goa Ltd.	31 696	272 690	257 227	Genting Malaysia BHD	542 800	412 383	486 388
Sesa Goa Ltd., bons de souscription	4 500	37 658	36 486	Malayan Banking BHD	249 698	483 453	617 969
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	10 050	106 681	132 331	Proton Holdings BHD	35 800	40 142	51 938
State Bank of India	5 460	226 930	287 586	Tenaga Nasional BHD	99 500	231 201	274 663
State Bank of India, CIAE	4 890	250 864	515 998	Titan Chemicals Corp. BHD	93 000	34 588	44 262
Steel Authority of India Ltd.	101 100	433 701	445 743	Top Glove Corp. BHD	16 500	67 345	74 305
Sterlite Industries (India) Ltd.	92 180	393 420	390 713			2 253 997	2 884 706
Syndicate Bank	28 500	48 136	60 023	Mexique – 4,3 %			
Tata Power Co. Ltd.	6 160	121 475	183 362	Alfa SA, série A	43 600	310 216	345 210
UCO Bank	18 278	18 803	32 389	America Movil SA de CV, série L, CAAE	22 295	776 884	1 123 464
Union Bank of India Ltd.	20 790	107 076	147 933	America Movil SA de CV, série L, BHD	465 116	983 873	1 173 840
Welspun Gujarat Stahl Rohren Ltd.	55 354	338 334	295 028	Bolsa Mexicana de Valores SA	114 310	114 322	191 573
Zuari Industries Ltd.	1 850	24 252	28 681	Coca-Cola FEMSA SAB de CV	49 300	245 108	327 358
		11 638 968	13 342 456	Consorcio ARA SA de CV	192 800	156 582	122 599
				Corporación GEO SA de CV, série B	25 150	79 011	71 583
Indonésie – 2,8 %				Desarrolladora Homex SAB de CV	6 100	33 892	27 218
Global Mediacom TBK PT	269 300	11 065	10 418	Desarrolladora Homex SAB de CV, CAAE	8 630	253 986	231 468
PT Adaro Energy	205 700	47 777	47 744	Embotelladoras Arca SA, série B	134 500	369 104	488 202
PT Astra International TBK	151 500	630 644	854 240	Empresas ICA SAB de CV	21 100	55 951	53 147
PT Bank Central Asia TBK	572 500	235 452	399 314	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	98 900	448 601	455 886
PT Bank Mandiri	357 000	107 143	251 097	Genomma Lab Internacional SA, cat. B	12 200	39 245	43 227
PT Bank Rakyat Indonesia TBK	710 070	654 784	769 955	Grupo Continental SAB de CV, série I	80 500	171 594	231 047
PT Indocement Tunggal Prakarsa TBK	214 790	220 938	396 567	Grupo Financiero Banorte SA de CV	112 259	286 768	453 673
PT Indosat TBK	272 000	164 689	157 833	Grupo México SAB de CV, série B	177 700	283 128	449 204
PT International Nickel Indonesia TBK	384 500	157 045	167 898	Grupo Modelo SA de CV, série C	20 282	111 568	106 656
PT Medco Energi Internasional TBK	392 500	113 999	135 732	Grupo Simec, SA de CV, série B	37 300	96 622	93 213
PT Perusahaan Gas Negara	195 500	90 212	88 233	Grupo Televisa SA, série CPO	66 270	218 805	246 064
PT Semen Gresik (Persero) TBK	187 000	146 239	188 522	Industrias Bachoco SA, série B	1 300	2 279	1 977
PT Telekomunikasi Indonesia	740 800	666 036	664 331	Industrias CH SA, série B	8 400	28 242	30 164
PT United Tractors TBK	134 500	273 822	294 840	Teléfonos de México SAB de CV, série L	41 900	31 369	31 585
		3 519 845	4 426 724	Urbi Desarrollos Urbanos SA de CV	275 356	453 103	541 638
						5 550 253	6 839 996
Israël – 0,2 %							
Israel Chemicals Ltd.	4 696	58 913	52 377				
Makhteshim-Agan Industries Ltd.	42 760	208 864	152 185				
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	3 190	158 993	176 238				
		426 770	380 800				

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Pays-Bas – 0,2 %			
Plaza Centers NV	76 386	90 657	121 441
Pyaterochka Holding NV, CIAE	7 339	214 995	263 599
	305 652	305 652	385 040

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Pérou – 0,1 %			
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE, série B	2 600	82 446	105 984
	2 600	82 446	105 984

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Philippines – 0,2 %			
Bank of the Philippine Islands	114 355	89 231	120 589
Energy Development Corp.	301 000	35 565	31 051
International Container Terminal Services Inc.	90 400	58 416	64 243
SM Investments Corp.	7 430	66 984	71 111
Union Bank of the Philippines	50 900	57 929	49 007
	308 125	308 125	336 001

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Pologne – 1,0 %			
Asseco Poland SA	13 140	262 631	222 856
Bank Pekao SA	3 220	179 038	157 958
GANT Development SA	2 000	17 004	12 215
KGHM Polska Miedz SA	5 500	228 133	153 679
Polish Oil & Gas	135 000	238 031	140 180
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	29 875	351 015	333 527
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	13 035	219 606	149 503
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	937	96 630	102 927
Synthos SA	49 000	22 154	27 599
Telekomunikacja Polska SA	53 530	314 244	239 180
	1 928 486	1 928 486	1 539 624

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Russie – 5,4 %			
Gazprom OAO, CAAE	70 926	2 567 118	1 409 410
Globaltrans Investment PLC, CIAE	34 993	218 986	531 378
LUKOIL, CAAE	9 770	552 229	533 120
Magnit CLS	2 529	165 181	216 486
Magnitogorsk Iron & Steel Works, CIAE, nominatives	25 343	312 810	249 379
Mining and Metallurgical Co. Norilsk Nickel, CAAE	29 952	496 723	460 609
Mobile TeleSystems OJSC, CAAE	31 192	693 856	634 749
Novatek OAO, CIAE	2 350	172 912	180 550
Novolipetsk Steel, CIAE	4 200	121 317	115 863
OAO Gazprom, CAAE	44 225	1 675 234	896 208
OAO LUKOIL, CAAE	19 195	1 309 696	1 058 634
OJSC LSR Group, CIAE	27 902	230 980	225 340
OJSC Magnit, CIAE	3 045	57 232	55 332
OJSC Rosneft Oil Co., CIAE	77 963	498 246	511 168
Pharmstandart, CIAE	10 008	250 941	233 970
Razguliyat Group	90 624	159 867	124 612
Sberbank of Russia, CIAE, nominatives	40	4 691	10 371
Sberbank, CIAE, nominatives	62	16 286	16 800
Sberbank, CIAE, nominatives, S	1 054	275 720	282 617
Sistema, CIAE, nominatives	4 755	143 793	117 733
Surgutneftegaz, CAAE	10 500	111 142	98 524
Tatneft, CIAE	8 700	235 039	260 711

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Uralkali, CIAE	2 020	44 201	38 638
Uralkali, CIAE, nominatives, S	1 968	39 753	37 811
VTB Bank, CIAE	45 690	236 455	235 965
	10 590 408	10 590 408	8 535 978

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Afrique du Sud – 7,8 %			
ABSA Group Ltd.	18 559	253 805	310 266
African Bank Investments Ltd.	73 905	244 248	310 112
African Rainbow Minerals Ltd.	1 054	24 134	23 523
Anglo American Platinum Corp. Ltd.	690	50 405	69 694
AngloGold Ashanti Ltd.	1 600	72 727	73 082
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	3 338	125 548	152 988
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	17 782	150 866	186 106
Aveng Ltd.	20 000	134 463	94 540
Barloworld Ltd.	61 388	372 214	345 410
Bidvest Group Ltd.	17 536	272 290	296 300
Clicks Group Ltd.	15 655	63 523	73 676
DataTec Ltd.	30 000	79 406	118 272
Exxaro Resources Ltd.	10 488	179 652	160 435
FirstRand Ltd.	336 550	756 398	842 559
Gold Fields Ltd.	20 709	268 738	297 924
Gold Fields Ltd., CAAE	7 210	110 850	102 437
Grindrod Ltd.	30 000	65 717	59 469
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	26 483	306 418	298 830
Hosken Consolidated Investments Ltd.	881	9 438	9 624
Impala Platinum Holdings Ltd.	31 778	686 472	792 924
Imperial Holdings Ltd.	25 646	203 899	305 028
Investec Ltd.	18 000	129 364	134 366
JD Group Ltd.	56 510	355 100	317 258
Kumba Iron Ore Ltd.	4 400	224 558	194 595
Life Healthcare Group Holdings Pte Ltd.	84 347	154 042	158 432
Medi-Clinic Corp. Ltd.	1 000	2 573	3 649
Metmar Ltd.	34 297	16 481	19 017
Mittal Steel South Africa Ltd.	18 853	238 847	194 702
Mondi Ltd.	48 251	207 635	302 261
Mr. Price Group Ltd.	33 592	111 362	208 383
MTN Group Ltd.	110 964	1 531 624	1 553 589
Murray & Roberts Holdings Ltd.	102 900	705 475	547 746
Nampak Ltd.	95 974	194 611	254 774
Naspers Ltd., série N	12 738	288 397	455 710
Nedbank Group Ltd.	11 944	148 452	198 684
Northam Platinum Ltd.	5 151	35 277	32 489
Omnia Holdings Ltd.	1 251	6 702	10 580
Palabora Mining Co. Ltd.	3 000	44 002	45 745
Pioneer Foods Ltd.	12 000	64 502	67 703
Raubex Group Ltd.	15 051	44 893	39 642
Sanlam Ltd.	56 700	128 669	179 677
Sappi Ltd.	70 099	1 106 832	930 260
Sasol Ltd., CAAE	1 760	55 279	63 421
Standard Bank Group Ltd.	80 219	1 186 442	1 136 589
Telkom South Africa Ltd.	16 970	77 040	88 757
Tiger Brands Ltd.	1 280	32 576	30 209

Fonds d'actions marchés émergents

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Vodacom Group Ltd.	12 000	103 654	97 313	Taiwan – 9,7 %			
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd.	4 000	57 663	59 746	Acer Inc.	202 220	454 755	502 923
Woolworths Holdings Ltd.	32 700	102 431	108 564	Asia Cement Corp.	197 000	232 619	184 705
	11 785 694	12 357 060		Asustek Computer Inc.	47 823	491 728	378 002
Corée du Sud – 12,2 %				AU Optronics Corp.	362 000	374 616	344 795
Busan Bank	2 900	29 908	28 119	AU Optronics Corp., CAAE	25 990	280 305	245 250
CJ CheilJedang Corp.	658	116 813	127 890	Catcher Technology Co. Ltd.	118 000	319 765	271 223
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	10 890	198 258	177 093	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	316 991	510 957	554 686
DC Chemical Co. Ltd.	127	23 843	27 390	Cathay Financial Holding Co. Ltd., CIAE	880	13 993	13 980
Dongbu Insurance Co. Ltd.	1 240	39 788	38 227	Chang Hwa Commercial Bank	324 000	155 638	158 051
Doosan Heavy Industries and Construction Co. Ltd.	599	47 459	39 328	Cheng Loong Corp.	64 000	24 976	24 658
Hanwha Chemical Corp.	6 360	68 838	97 895	China Steel Corp.	75 159	72 491	74 072
Hyundai Development Co.	18 780	588 169	448 301	Chinatrust Financial Holding Co. Ltd.	859 992	459 387	504 838
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	1 700	405 564	346 676	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	245 476	507 181	517 951
Hyundai Mobis	459	69 661	82 426	Chunghwa Telecom Co. Ltd., CAAE	2 227	43 694	46 573
Hyundai Motor Co. Ltd.	9 434	977 985	1 181 381	Compal Electronics Inc.	343 000	422 450	437 865
Jinro Ltd.	3 420	108 524	100 674	EVA Airways Corp.	111 000	60 371	69 749
Kangwon Land Inc.	21 620	292 649	346 883	Far Eastern Textile Ltd.	192 240	148 351	210 441
KB Financial Group Inc.	14 262	702 556	589 122	First Financial Holding Co. Ltd.	793 719	535 628	468 559
KB Financial Group Inc., CAAE	1 210	51 157	46 572	Gigabyte Technology Co. Ltd.	36 000	29 153	37 563
Korea Electric Power Corp.	19 840	562 650	545 206	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	467 980	1 258 348	1 765 689
Korean Air Co. Ltd.	2 929	147 909	208 865	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., CIAE, nominatives	7 563	75 170	58 588
Korean Reinsurance Co.	30 348	288 127	253 885	HTC Corp.	31 900	387 336	453 120
KT Corp.	6 580	273 487	258 354	Inventec Co. Ltd.	130 000	75 241	73 949
KT Corp., CAAE	10 550	237 992	214 578	Lite-On Technology Corp.	134 000	110 127	157 323
KT&G Corp.	7 013	407 902	366 530	Macronix International Co. Ltd.	214 000	123 378	150 748
LG Chem Ltd.	740	170 977	199 170	MediaTek Inc.	24 056	240 658	359 999
LG Corp.	4 360	251 068	249 864	Mega Financial Holding Co. Ltd.	488 000	296 447	279 206
LG Display Co. Ltd.	11 400	357 579	406 462	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	32 087	112 020	139 014
LG Electronics Inc.	8 028	776 216	655 548	Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	51 270	153 207	147 517
LG Telecom Ltd.	7 130	51 986	47 495	Pegatron Corp.	128 712	151 214	127 915
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	57	40 759	39 308	Pou Chen Corp.	162 000	123 497	134 477
Lotte Shopping Co. Ltd.	236	67 211	72 241	Prime View International Co. Ltd.	184 000	350 582	240 671
MegaStudy Co. Ltd.	1 112	170 691	157 044	Quanta Computer Inc.	419 000	838 139	810 642
Nong Shim Co. Ltd.	1 327	288 017	263 687	Siliconware Precision Industries Co.	73 000	108 499	84 499
POSCO	4 446	1 931 631	1 803 651	SinoPac Holdings Co.	946 404	446 008	319 254
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1 288	131 359	172 492	Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	278 000	111 454	114 465
Samsung Electronics Co. Ltd.	8 178	4 563 842	5 504 521	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	104 000	211 422	292 356
Samsung Engineering Co. Ltd.	4 917	510 574	489 595	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 322 749	2 448 731	2 650 998
Samsung Fire & Marine Insurance	1 960	323 846	333 222	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	8 200	92 108	85 046
Samsung SDI Co. Ltd.	150	19 083	22 436	Tatung Co. Ltd.	1 269 000	267 772	238 800
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	34 314	1 179 385	1 362 209	Transcend Information Inc.	52 000	160 264	146 866
Shinsegae Co. Ltd.	1 161	482 425	536 115	United Microelectronics Corp.	2 305 390	1 139 081	1 090 284
SK Corp.	1 720	130 416	130 579	Winstron Corp., CIAE, nominatives	4 583	87 868	72 127
SK Telecom Co. Ltd.	696	122 854	97 144	Wistra Corp., CIAE	200	3 230	3 029
SK Telecom Co. Ltd., CAAE	19 880	476 380	310 545	Wistron Corp.	124 383	199 371	195 807
S-Oil Corp.	5 424	276 528	252 823	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	228 000	160 359	130 449
Taewoong Co. Ltd.	657	40 737	31 767			14 869 589	15 368 722
Tong Yang Life Insurance Co. Ltd.	29 390	371 908	327 146	Thaïlande – 1,9 %			
Woonjin Thinkbig Co. Ltd.	2 390	50 741	52 584	Airports of Thailand Public Co. Ltd., reçus	91 000	118 513	101 508
Yuhan Corp.	2 367	386 421	313 906	Bangkok Bank Public Co. Ltd.	86 200	276 652	359 162
	18 811 873	19 356 949		Bangkok Bank Public Co. Ltd., sans droit de vote	120 000	359 414	492 120

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bumrungrad Hospital Public Co. Ltd.	177 600	133 187	180 628				
Glow Energy PCL	174 526	187 952	205 362				
Kasikornbank Public Co. Ltd.	120 600	212 275	375 881				
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	157 200	43 675	64 984				
PTT Exploration and Production Public Co. Ltd.	8 400	38 141	39 547				
PTT Public Co. Ltd.	61 500	482 850	496 352				
Siam Cement Public Co. Ltd. (The)	27 000	126 397	232 084				
Siam Commercial Bank Public Co. Ltd.	115 700	226 392	308 415				
Thai Airways International Public Co. Ltd., sans droit de vote	43 500	33 781	36 749				
Thanachart Capital Public Co. Ltd.	54 800	38 093	52 138				
		2 277 322	2 944 930				
Turquie – 2,2 %							
Akbank T.A.S.	8 000	41 532	40 808				
Akenerji Elektrik Uretim AS	36 100	85 732	74 627				
BIM Birlesik Magazalar AS	1 421	41 732	41 011				
Cimsa Cimento Sanayi ve Ticaret AS	42 751	117 288	246 766				
Ford Otomotiv Sanayi AS	24 467	154 698	167 503				
Hurriyet Gazetecilik ve Matbaacilik AS	80 330	69 656	69 013				
Koc Holding AS	42 000	152 202	150 815				
Sinpas Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	17 296	29 263	22 057				
Tekfen Holding AS	42 527	95 927	133 583				
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	20 251	81 359	72 718				
Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri AS	8 385	97 082	161 801				
Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi	35 291	36 094	92 852				
Turk Sise ve Cam Fabrikalari AS (Sisecam)	203 448	252 098	236 233				
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	73 688	490 636	405 556				
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, CAAE	11 530	186 118	158 423				
Turkiye Garanti Bankasi AS	188 989	675 103	843 527				
Turkiye Is Bankasi, série C	59 314	106 531	195 070				
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	231 623	90 522	272 057				
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O., cat. D	63 000	72 600	153 070				
		2 876 173	3 537 490				
Émirats arabes unis – 0,1 %							
DP World Ltd.	291 000	170 258	130 805				
		170 258	130 805				
Royaume-Uni – 0,6 %							
Afren PLC	74 232	104 246	100 078				
African Barrick Gold Ltd.	21 180	189 927	213 484				
Anglo American PLC	6 759	256 603	251 758				
Antofagasta PLC	15 873	224 994	198 224				
BHP Billiton PLC	1 726	56 711	47 912				
Cairn Energy PLC	11 459	73 025	75 422				
Deutsche Bank AG London, bons de souscription, 2 mai 2019	2 300	34 128	32 849				
JKX Oil & Gas PLC	19 770	92 401	76 692				
Tullow Oil PLC	2 116	40 319	33 742				
Zhaikmunai L.P., CIAE	7 456	65 123	58 631				
		1 137 477	1 088 792				
États-Unis – 0,9 %							
Central European Distribution Corp.	2 185	78 674	49 596				
China Information Technology Inc.	3 200	18 016	17 648				
CTC Media Inc.	5 000	90 367	76 723				
Fuji International Inc.	12 350	252 432	89 241				
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	19 900	851 761	787 927				
JPMorgan Chase Bank NA., bons de souscription, 29 sept. 2014	800	53 012	54 085				
NII Holdings Inc., cat. B	1 460	58 528	50 454				
Sohu.com Inc.	3 500	173 167	152 825				
		1 575 957	1 278 499				
Total des actions		147 482 801	157 200 173				
Moins : Coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(278 107)	—				
Total des placements – 99,2 %		147 204 694	157 200 173				
Autres actifs et passifs, montant net* – 0,8 %			1 149 600				
Actif net – 100,0 %			158 349 773				

TABLEAU DES CONTRATS AU COMPTANT*

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement	Montant vendu	Montant acheté	Taux à terme	Taux en courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	01-07-2010	ZAR 137 309	USD 18 137	7,571	7,666	240
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	06-07-2010	ZAR 91 821	USD 12 126	7,572	7,667	159
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	02-07-2010	ZAR 38 003	USD 4 987	7,620	7,666	32
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A1	06-07-2010	CAD 11 281	ZAR 81 873	0,138	0,139	66
							497

¹Les notations attribuées aux effets de commerce sont conformes au guide des effets de commerce Standard & Poor's.

*La plus-value (moins-value) non réalisée sur les contrats au comptant est incluse dans le poste Autres actifs et passifs susmentionné.

Fonds d'actions marchés émergents

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par pays	Pourcentage de l'actif net (%)
Australie	0,1
Bermudes	0,3
Brésil	17,0
Canada	0,1
Îles Caïmans	0,3
Chili	1,5
Chine	10,6
Colombie	—
République tchèque	0,2
Égypte	0,6
Hong Kong	6,0
Hongrie	0,3
Inde	6,0
Indonésie	1,6
Israël	2,0
Kazakhstan	0,3
Luxembourg	0,4
Malaisie	1,8
Mexique	4,2
Pays-Bas	0,3
Netherlands Antilles	—
Philippines	0,1
Pologne	1,0
Russie	5,3
Afrique du Sud	8,0
Corée du Sud	13,2
Taiwan	11,4
Thaïlande	2,2
Turquie	2,4
Émirats arabes unis	—
Royaume-Uni	0,3
États-Unis	—
Fonds communs de placement	—
Autres actifs et passifs, montant net	2,5
	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	29 794 424	32 298 378	56 353	5 688	29 850 777	32 304 066	18,85 %	18,18 %
Dollar de Hong Kong	28 284 944	26 742 225	—	—	28 284 944	26 742 225	17,86 %	15,05 %
Won sud-coréen	18 828 253	22 543 080	—	—	18 828 253	22 543 080	11,89 %	12,69 %
Dollar taïwanais	15 040 397	20 338 176	(30 625)	—	15 009 772	20 338 176	9,48 %	11,45 %
Rand sud-africain	12 387 769	14 033 482	(25 681)	—	12 362 088	14 033 482	7,81 %	7,90 %
Real brésilien	19 207 158	22 371 729	(54 011)	(5 709)	19 153 147	22 366 020	12,10 %	12,59 %
Roupie indienne	12 758 039	10 105 153	—	—	12 758 039	10 105 153	8,06 %	5,69 %
Peso mexicain	5 531 888	5 623 634	65 568	—	5 597 456	5 623 634	3,53 %	3,17 %
Ringgit malais	2 922 975	3 270 553	—	—	2 922 975	3 270 553	1,85 %	1,84 %
Baht thaïlandais	2 952 858	3 926 186	—	—	2 952 858	3 926 186	1,86 %	2,21 %
Shekel israélien	224 960	2 295 065	—	—	224 960	2 295 065	0,14 %	1,29 %
Nouvelle livre turque	3 410 099	4 174 845	(42 944)	—	3 367 155	4 174 845	2,13 %	2,35 %
Zloty polonais	1 554 087	1 751 429	—	—	1 554 087	1 751 429	0,98 %	0,99 %
Couronne tchèque	483 936	307 078	—	—	483 936	307 078	0,31 %	0,17 %
Roupie indonésienne	4 451 639	2 910 733	2 975	—	4 454 614	2 910 733	2,81 %	1,64 %
Forint hongrois	406 911	455 423	—	—	406 911	455 423	0,26 %	0,26 %
Peso philippin	349 750	181 196	—	—	349 750	181 196	0,22 %	0,10 %
Livre égyptienne	953 630	1 035 577	—	—	953 630	1 035 577	0,60 %	0,58 %
Livre sterling	934 229	497 960	14 862	—	949 091	497 960	0,60 %	0,28 %
Peso chilien	929 042	863 504	—	—	929 042	863 504	0,59 %	0,49 %
Euro	359 581	454 899	—	—	359 581	454 899	0,23 %	0,26 %
Dollar de Singapour	135 343	311 836	44 908	—	180 251	311 836	0,11 %	0,18 %
Couronne suédoise	245 313	279 880	—	—	245 313	279 880	0,15 %	0,16 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 8 108 932 \$ (8 838 600 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 15 % (15 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses mondiales aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 23 580 026 \$ (25 980 063 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement important dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	152 970 911 \$	977 589 \$	— \$	153 948 500 \$
Actions privilégiées	3 251 673	—	—	3 251 673
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	156 222 584 \$	977 589 \$	— \$	157 200 173 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, des placements en actions d'une valeur de 126 357 \$ ont été transférés entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'actions marchés émergents

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	157 200 \$	173 200 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	5 990	4 224
Dividendes à recevoir	612	130
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 203	350
Montant à recevoir pour la souscription de parts	55	409
	<u>165 060</u>	<u>178 313</u>
PASSIF		
Charges à payer	75	38
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 335	413
Montant à payer pour le rachat de parts	5 300	211
	<u>6 710</u>	<u>662</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>158 350 \$</u>	<u>177 651 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	149 104 \$	167 423 \$
(Catégorie I)	5 \$	19 \$
(Catégorie P)	6 349 \$	7 018 \$
(Catégorie F)	<u>2 892 \$</u>	<u>3 191 \$</u>
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,84 \$	5,10 \$
(Catégorie I)	4,90 \$	5,20 \$
(Catégorie P)	5,25 \$	5,61 \$
(Catégorie F)	<u>5,65 \$</u>	<u>5,99 \$</u>
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>147 205 \$</u>	<u>141 534 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 570 \$	2 752 \$
Intérêts	3	12
	<u>2 573</u>	<u>2 764</u>
Retenues d'impôt étranger à la source	(232)	(217)
	<u>2 341</u>	<u>2 547</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	135	98
Frais juridiques	63	27
Honoraires des vérificateurs	3	3
Frais de gestion	105	105
Honoraires du fiduciaire	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	4	6
	<u>313</u>	<u>241</u>
Charges visées par une renonciation	(38)	—
	<u>275</u>	<u>241</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>2 066</u>	<u>2 306</u>
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	10 727	(12 512)
Gain de change net réalisé (perte)	(69)	(599)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(299)	(198)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(21 671)	46 591
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	—	(2)
	<u>(11 312)</u>	<u>33 280</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(9 246) \$</u>	<u>35 586 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(8 626) \$	32 956 \$
(Catégorie I)	(2) \$	1 375 \$
(Catégorie P)	(443) \$	957 \$
(Catégorie F)	<u>(175) \$</u>	<u>298 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,26) \$	0,94 \$
(Catégorie I)	(0,79) \$	1,37 \$
(Catégorie P)	(0,37) \$	0,72 \$
(Catégorie F)	<u>(0,34) \$</u>	<u>0,63 \$</u>

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	177 651 \$	115 611 \$	167 423 \$	105 738 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(9 246)	35 586	(8 626)	32 956
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(5)	—	—
	—	(5)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	10 574	36 699	9 067	32 959
Paiements au rachat de parts	(20 629)	(20 495)	(18 760)	(17 530)
Réinvestissement des distributions *	—	2	—	—
	(10 055)	16 206	(9 693)	15 429
VARIATION DE L'ACTIF NET	(19 301)	51 787	(18 319)	48 385
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	158 350 \$	167 398 \$	149 104 \$	154 123 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	19 \$	3 843 \$	7 018 \$	4 382 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(2)	1 375	(443)	957
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	—	(5)	—	—
	—	(5)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	498	954	2 364
Paiements au rachat de parts	(12)	(1 300)	(1 180)	(1 318)
Réinvestissement des distributions *	—	2	—	—
	(12)	(800)	(226)	1 046
VARIATION DE L'ACTIF NET	(14)	570	(669)	2 003
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 \$	4 413 \$	6 349 \$	6 385 \$
	Catégorie F			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 191 \$	1 648 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(175)	298		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	553	878		
Paiements au rachat de parts	(677)	(347)		
	(124)	531		
VARIATION DE L'ACTIF NET	(299)	829		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 892 \$	2 477 \$		

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2009.

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS CANADIENNES – 87,4 %					
Obligations de sociétés – 40,2 %					
407 International Inc., rachetables	5 000 000	4,990	16-06-2020	4 996 900	5 193 239
407 International Inc., série 06D1	2 275 000	5,750	14-02-2036	2 262 505	2 303 318
Access Health Abbotsford Ltd.	3 801 953	6,030	07-03-2038	4 249 904	4 006 390
Access Justice Durham Ltd., série A	4 090 000	5,020	31-08-2039	4 203 702	3 776 037
Alberta Capital Finance Authority	1 060 000	3,050	15-06-2015	1 057 562	1 070 772
Fiducie cartes de crédit Algonquin, série 051B	3 180 000	4,800	15-10-2010	3 180 000	3 185 140
Fiducie cartes de crédit Algonquin, série 061B	5 000 000	5,160	15-07-2011	5 000 000	5 027 938
Fiducie cartes de crédit Algonquin, série 071B	4 900 000	4,790	15-06-2012	4 900 000	4 910 308
Fiducie cartes de crédit Algonquin, série 071C	4 350 000	5,090	15-06-2012	4 350 000	4 248 396
Alliance Pipeline L.P.	5 624 080	6,770	31-12-2025	6 370 334	6 458 022
Alliance Pipeline L.P., rachetables	1 895 000	4,928	16-12-2019	1 895 000	1 955 868
Alliance Pipeline L.P., série A	1 920 575	7,220	31-12-2025	2 186 069	2 279 809
AltaGas Income Trust, rachetables	5 000 000	5,490	27-03-2017	4 999 400	5 130 364
AltaLink L.P., rachetables	7 070 000	5,250	22-09-2036	6 925 947	7 191 434
AltaLink L.P., série 2008-1, rachetables	4 350 000	5,240	29-05-2018	4 358 049	4 725 557
American Express Canada Credit Corp.	750 000	4,700	20-05-2011	773 250	767 010
American Express Canada Credit Corp.	2 100 000	4,853	03-10-2014	2 100 000	2 197 010
Banque de Montréal, série F, taux variable, rachetables	4 620 000	6,170	28-03-2023	5 226 375	5 148 545
Banque Scotia	67 234	3,990	04-03-2013	63 133	68 831
Banque Scotia	870 000	4,100	08-06-2017	869 896	882 988
Banque Scotia, taux variable	4 110 000	1,135	20-04-2012	4 110 000	4 106 794
Banque Scotia, taux variable	5 415 000	1,669	15-06-2011	5 447 815	5 448 303
Banque Scotia, taux variable	4 135 000	1,679	12-08-2011	4 169 445	4 166 001
Banque Scotia, taux variable, rachetables	9 198 000	4,940	15-04-2019	9 286 901	9 693 830
Banque Scotia, taux variable, rachetables	5 690 000	5,250	01-11-2017	6 008 084	6 015 213
Bell Canada, rachetables	3 860 000	5,000	15-02-2017	4 024 725	4 020 291
Bell Canada, rachetables	3 555 000	7,300	23-02-2032	4 007 765	4 042 521
Bell Canada, série M-17, rachetables	2 900 000	6,100	16-03-2035	2 853 520	2 893 600
BMW Canada Inc., série A, à droit de vote restreint	4 715 000	3,220	28-03-2013	4 693 341	4 761 090
Borealis Infrastructure Trust	951 000	6,270	03-05-2011	996 217	985 721
British Columbia Telephone Co., série 51	2 500 000	9,650	08-04-2022	3 358 877	3 457 166
Cameco Corp., série D, rachetables	13 295 000	5,670	02-09-2019	13 660 290	14 040 230
Canadian Credit Card Trust	4 000 000	5,260	24-04-2012	4 000 000	4 095 640
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	162 000	5,150	06-06-2018	161 767	171 623
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	6 835 000	4,110	30-04-2020	6 850 950	6 963 593
La Société Canadian Tire Limitée, rachetables	4 320 000	5,610	04-09-2035	3 947 097	4 009 586
Canadian Utilities Ltd.	1 300 000	9,920	01-04-2022	1 938 439	1 903 843
Capital Desjardins inc., série E, taux variable, rachetables	1 065 000	5,756	15-06-2014	1 065 000	1 154 292
Capital Desjardins inc., série G, rachetables	5 880 000	5,187	05-05-2020	5 879 570	6 087 243
Cards II Trust, série 2010-1, taux variable	4 050 000	1,237	15-05-2012	4 050 000	4 049 392
CDP Financial Inc.	12 614 000	4,600	15-07-2020	12 601 325	12 964 635
CDP Financial Inc., taux variable, à droit de vote restreint	11 625 000	1,024	15-07-2015	11 733 461	11 669 408
CI Financial Corp., rachetables	1 735 000	4,190	16-12-2014	1 734 306	1 766 645
CIT Canada Equipment Receivables Trust, cat. A2, série 2008-1	1 795 954	5,930	22-08-2016	1 795 954	1 821 636
Citigroup Finance Canada Inc.	2 425 000	4,350	08-03-2013	2 423 108	2 443 412
Citigroup Finance Canada Inc.	4 400 000	6,750	22-09-2014	4 484 988	4 713 905
Consumers' Waterheater Operating Trust (The), rachetables	7 000 000	6,750	30-04-2014	6 987 890	7 275 301
Consumers' Waterheater Operating Trust (The), rachetables	5 000 000	5,250	15-03-2013	5 000 200	5 042 903
CU Inc.	2 500 000	5,430	23-01-2019	2 771 000	2 748 858

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
CU Inc., rachetables	1 735 000	5,560	30-10-2037	1 812 052	1 834 114
CU Inc., rachetables	10 000 000	5,560	26-05-2038	10 045 409	10 615 366
CU Inc., rachetables	1 475 000	6,500	07-03-2039	1 528 850	1 763 265
Eagle Credit Card Trust, cat. B, série 2006-1	3 000 000	4,700	17-03-2011	3 000 000	3 020 879
Eagle Credit Card Trust, cat. C, série 2006-1	5 500 000	4,980	17-03-2011	5 499 283	5 479 257
Electricity Distributors Finance Corp., rachetables	5 585 000	6,450	15-08-2012	5 927 370	5 990 308
Enbridge Gas Distribution Inc.	100 000	6,900	15-11-2032	121 100	123 147
Enbridge Gas Distribution Inc., rachetables	1 575 000	4,770	17-12-2021	1 619 888	1 626 970
Enbridge Gas Distribution Inc., rachetables	990 000	5,160	04-12-2017	1 006 293	1 076 704
Enbridge Gas Distribution Inc., rachetables	2 150 000	5,570	29-01-2014	2 327 720	2 359 005
Enbridge Inc., rachetables	16 660 000	4,530	09-03-2020	16 657 334	16 741 329
Enbridge Pipelines Inc.	30 000	6,350	17-11-2023	32 755	34 828
Enbridge Pipelines Inc., rachetables	1 900 000	4,490	12-11-2019	1 956 810	1 945 754
Enbridge Pipelines Inc., rachetables	2 500 000	5,330	06-04-2040	2 551 600	2 574 531
Enbridge Pipelines Inc., rachetables	4 780 000	5,350	10-11-2039	4 775 746	4 923 554
Enbridge Pipelines Inc., rachetables	8 040 000	6,620	19-11-2018	8 036 543	9 568 506
ERAC Canada Finance Ltd., série 06-1, rachetables	5 624 000	5,380	26-02-2016	5 620 176	5 794 762
Finning International Inc., rachetables	7 000 000	6,020	01-06-2018	6 995 520	7 735 622
First Capital Realty Inc., série F, rachetables	4 175 000	5,320	30-10-2014	4 174 582	4 333 150
First Capital Realty Inc., série G, rachetables	1 100 000	5,950	01-06-2015	1 101 617	1 168 437
First National Financial Income Fund, série 1, rachetables	3 360 000	5,070	07-05-2010	3 360 000	3 415 564
Ford Floorplan Auto Securitization Trust, série 2010-F2, taux variable	2 000 000	2,159	15-06-2012	2 000 000	2 038 380
Fort Chicago Energy Partners L.P., série 1, rachetables	2 650 000	5,600	28-07-2014	2 649 311	2 809 007
Fortis Inc., rachetables	7 950 000	6,510	04-07-2039	7 944 753	9 014 177
FortisAlberta Inc., rachetables	1 660 000	5,370	30-10-2039	1 659 270	1 715 423
FortisAlberta Inc., rachetables	15 000	5,850	15-04-2038	12 834	16 311
FortisAlberta Inc., rachetables	7 215 000	7,060	14-02-2039	7 253 232	9 217 215
Société de financement GE Capital Canada	5 730 000	5,680	10-09-2019	5 725 702	6 061 111
Société de financement GE Capital Canada	6 905 000	5,730	22-10-2037	6 823 676	6 965 240
Société de financement GE Capital Canada, série A	5 941 000	4,240	08-06-2015	5 940 762	6 046 779
Société de financement GE Capital Canada, série A	10 154 000	5,530	17-08-2017	9 521 472	10 787 469
Genesis Trust, cat. A, série 2006-2	12 280 000	4,250	15-09-2011	12 264 036	12 644 304
Genworth MI Canada Inc.	5 535 000	5,680	15-06-2020	5 532 232	5 606 858
Glacier Credit Card Trust	7 650 000	4,570	18-11-2011	7 644 319	7 720 341
Glacier Credit Card Trust	725 000	4,770	20-05-2014	721 627	735 628
Fiducie cartes de crédit Gloucester	4 450 000	4,990	15-03-2011	4 452 012	4 467 250
Fiducie cartes de crédit Gloucester, cat. A, série 2006-2	4 750 000	4,910	15-11-2013	4 746 014	4 689 200
Fiducie cartes de crédit Gloucester, série 04-1	1 400 000	6,490	15-05-2014	1 523 578	1 389 002
Fiducie carte de crédit or, série 2008-2	1 447 000	5,421	15-04-2013	1 455 376	1 554 816
Great-West Lifeco Inc.	5 920 000	5,998	16-11-2039	5 973 055	6 314 249
Great-West Lifeco Inc., rachetables	440 000	6,670	21-03-2033	489 176	504 598
Great-West Lifeco Inc., taux variable, rachetables	7 105 000	7,127	26-06-2068	7 074 971	8 060 069
Green Timbers L.P., fonds d'amortissement, rachetables, à droit de vote restreint de 4 mois, 28 août 2010	2 840 000	6,838	30-06-2037	2 840 000	2 945 913
Groupe Aeroplan Inc., rachetables	4 000 000	6,950	26-01-2017	4 015 360	4 116 650
Groupe Aeroplan Inc., rachetables	3 000 000	9,000	23-04-2012	3 000 000	3 224 757
Holcim Finance (Canada) Inc.	7 840 000	5,900	21-06-2013	7 829 102	8 306 106
Banque HSBC Canada, taux variable, rachetables	1 266 000	4,940	16-03-2021	1 218 749	1 319 160
Fiducie d'actifs HSBC Canada, série 2015, taux variable, rachetables	2 900 000	5,149	30-06-2015	2 912 725	2 982 035
Hydro One Inc.	5 000	5,360	20-05-2036	4 995	5 130
Hydro One Inc., rachetables	10 000	4,890	13-03-2037	9 306	9 575
Hydro One Inc., rachetables	85 000	6,350	31-01-2034	89 924	98 211

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Hydro One Inc., rachetables	5 000	6,930	01-06-2032	5 995	6 146
Hydro One Inc., série 17, rachetables	1 945 000	6,030	03-03-2039	2 020 134	2 194 590
Hydro Ottawa Holding Inc., rachetables	9 300 000	4,930	09-02-2015	9 354 310	10 008 439
IGM Financial Inc.	3 960 000	7,350	08-04-2019	3 970 400	4 686 525
IGM Financial Inc., série 1997	6 800 000	6,650	13-12-2027	6 676 353	7 405 985
Intact Financial Corp.	5 317 000	6,400	23-11-2039	5 283 328	5 460 984
Intact Financial Corp., rachetables	4 345 000	5,410	03-09-2019	4 343 001	4 531 779
Inter Pipeline (Corridor) Inc., série B, rachetables	4 515 000	5,030	02-02-2015	4 531 191	4 818 035
Leisureworld Senior Care L.P., série A, rachetables	8 000 000	4,810	24-11-2015	8 000 000	7 905 937
Les compagnies Loblaw Ltée	3 325 000	6,150	29-01-2035	3 469 015	3 331 957
Les compagnies Loblaw Ltée	13 300 000	6,540	17-02-2033	14 727 757	13 939 410
Les compagnies Loblaw Ltée, rachetables	3 900 000	5,220	18-06-2020	3 897 309	4 022 981
Manulife Financial Capital Trust II, série 1, taux variable, rachetables	4 065 000	7,405	31-12-2108	4 333 580	4 720 640
Manulife Financial Corp., rachetables	7 015 000	4,896	02-06-2014	7 320 266	7 392 893
Manulife Financial Corp., rachetables	2 500 000	7,768	08-04-2019	2 877 575	3 023 550
Manulife Financial Delaware L.P., taux variable, rachetables	1 002 000	4,448	15-12-2026	1 009 008	1 009 063
Master Credit Card Trust	16 340 000	5,297	21-08-2012	16 859 593	17 343 766
Master Credit Card Trust, cat. A, série 2008-1	970 000	5,240	21-05-2013	970 000	1 039 602
Molson Coors Capital Finance, rachetables	4 100 000	5,000	22-09-2015	3 975 918	4 319 597
Banque Nationale du Canada, série 6, taux variable, rachetables	1 250 000	5,550	15-11-2018	1 249 612	1 341 823
NAV Canada, série 2009-1	690 000	5,304	17-04-2019	696 760	748 401
NBC Asset Trust, série 2, taux variable, rachetables	5 250 000	7,447	30-06-2020	5 227 815	6 068 829
NBC Asset Trust, taux variable, perpétuelles, rachetables	5 580 000	7,235	30-06-2018	5 615 935	6 328 880
NOVA Gas Transmission Ltd., série 21	645 000	12,200	28-02-2016	1 009 474	921 895
OMERS Realty Corp., série D, rachetables	5 000 000	4,740	04-06-2018	4 997 050	5 238 634
Ontrea Inc., série B	7 500 000	5,570	09-04-2013	8 043 102	8 122 875
Power Corp. of Canada, rachetables	3 500 000	8,570	22-04-2039	3 497 340	4 637 101
Fiducie de capital RBC II, série 2013, rachetables	301 000	5,812	31-12-2053	272 544	324 310
Fiducie de capital RBC, série 2018, taux variable, rachetables	1 000 000	6,821	30-06-2018	1 000 000	1 132 790
Reliance L.P., rachetables	5 000 000	7,300	03-04-2013	5 000 000	5 123 941
Rogers Communications Inc., rachetables	10 110 000	5,380	04-11-2019	10 285 373	10 490 165
Rogers Communications Inc., rachetables	10 825 000	6,680	04-11-2039	11 030 995	11 519 963
Banque Royale du Canada	3 525 000	5,950	18-06-2014	3 827 974	3 823 038
Banque Royale du Canada, taux variable, rachetables	6 818 000	4,350	15-06-2020	6 815 546	6 984 825
Fiducie de capital Scotia, rachetables	5 400 000	6,630	30-06-2012	5 882 250	5 801 685
Scotiabank Tier I Trust, taux variable, rachetables	1 600 000	7,802	30-06-2019	1 600 000	1 927 519
Serco Des Inc., série 2003-1, rachetables	1 818 049	5,270	27-08-2013	1 819 686	1 840 028
Shaw Communications Inc., rachetables	1 760 000	5,650	01-10-2019	1 754 421	1 822 290
Shaw Communications Inc., rachetables	2 000 000	6,500	02-06-2014	2 209 620	2 204 126
Shaw Communications Inc., rachetables	2 065 000	6,750	09-11-2039	2 051 082	2 095 721
Sun Life Capital Trust II, rachetables	6 670 000	5,863	31-12-2019	6 867 225	7 017 542
Financière Sun Life inc., taux variable, rachetables	490 000	4,800	23-11-2035	459 890	509 712
Financière Sun Life inc., taux variable, rachetables	1 195 000	4,950	01-06-2036	1 230 714	1 238 670
Financière Sun Life inc., taux variable, rachetables	2 265 000	5,590	30-01-2023	2 263 618	2 400 606
Suncor Énergie Inc., rachetables	3 600 000	5,390	26-03-2037	3 580 058	3 445 881
Fiducie de capital TD III, priv., taux variable, rachetables	12 795 000	7,243	31-12-2018	12 994 755	14 851 253
Fiducie de capital TD IV, perpétuelles, rachetables	5 587 000	10,000	30-06-2108	5 587 000	8 498 614
Fiducie de capital TD IV, taux variable, rachetables	2 605 000	6,631	30-06-2021	2 624 033	2 910 315
TELUS Corporation, série CF, rachetables	2 640 000	4,950	15-05-2014	2 639 894	2 788 216
TELUS Corporation, série CG, rachetables	8 545 000	5,050	04-12-2019	8 495 354	8 647 037
Terasen Gas Inc.	7 710 000	5,900	26-02-2035	7 903 891	8 516 257

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Terasen Gas Inc., rachetables	375 000	6,000	02-10-2037	385 530	421 220
Thomson Reuters Corp.	3 850 000	5,700	15-07-2015	3 852 329	4 255 178
Toronto Hydro Corp., série 6, rachetables	3 000 000	5,540	21-05-2040	2 997 810	3 130 779
Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetables	9 910 000	5,763	18-12-2017	10 031 646	10 634 864
TransAlta Corp., rachetables	12 300 000	6,400	18-11-2019	12 344 524	13 179 822
TransCanada PipeLines Ltd.	1 680 000	5,050	20-08-2013	1 790 880	1 802 083
TransCanada PipeLines Ltd.	1 055 000	7,900	15-04-2027	1 307 773	1 335 148
TransCanada PipeLines Ltd.	4 800 000	8,290	05-02-2026	6 121 200	6 260 377
TransCanada PipeLines Ltd., rachetables	1 000 000	5,100	11-01-2017	1 064 000	1 075 238
TransCanada PipeLines Ltd., rachetables	8 755 000	8,050	17-02-2039	10 685 895	11 925 380
TransCanada PipeLines Ltd., série U	175 000	11,800	20-11-2020	265 265	273 699
TransCanada PipeLines Ltd., série W	1 050 000	9,450	20-03-2018	1 370 095	1 398 367
Trans-Northern Pipelines Inc.	3 900 002	4,740	31-03-2015	3 899 924	4 114 977
Union Gas Ltd.	300 000	7,900	24-02-2014	360 625	350 482
Union Gas Ltd., série 6, rachetables	420 000	4,850	25-04-2022	413 917	430 741
Union Gas Ltd., série 7, rachetables	1 730 000	6,050	02-09-2038	1 554 999	1 935 849
Société de services financiers Wells Fargo Canada	4 000 000	3,970	03-11-2014	4 008 800	4 087 909
Société de services financiers Wells Fargo Canada	5 680 000	5,200	13-09-2012	5 950 414	5 995 035
Westcoast Energy Inc.	7 650 000	5,600	16-01-2019	7 629 695	8 415 842
Westcoast Energy Inc.	945 000	8,500	23-11-2015	1 180 775	1 168 303
Westcoast Energy Inc., rachetables	100 000	7,150	20-03-2031	119 610	121 817
Westcoast Energy Inc., série O	1 585 000	8,500	04-09-2018	2 056 862	2 036 772
Westcoast Energy Inc., série W	6 390 000	7,300	18-12-2026	7 638 095	7 725 609
YPG Holdings Inc., série 10, rachetables	5 000 000	7,750	02-03-2020	5 135 880	5 347 343
				755 812 565	790 437 322

Titres adossés à des créances immobilières – 5,1 %

Canada Mortgage Acceptance Corp., cat. C, série 2006-C5	1 358 000	4,850	15-11-2011	1 357 991	1 337 579
Canada Mortgage Acceptance Corp., cat. D, série 2006-C4	3 000 000	5,080	15-02-2011	2 918 340	3 011 880
Canada Mortgage Acceptance Corp., cat. D, série 2006-C5	1 832 000	5,150	15-11-2011	1 805 570	1 787 927
Canada Mortgage Acceptance Corp., série 2005-C3	3 823 056	4,760	15-07-2010	3 741 280	3 823 585
Fiducie hypothécaire CHIP, rachetables	672 000	5,610	02-05-2011	672 000	690 467
ClareGold Trust, série 2007-2A, cat. A1	1 062 111	5,067	15-05-2044	1 048 247	1 088 377
ClareGold Trust, série 2007-2A, cat. C	8 913 000	5,067	15-05-2044	8 412 556	7 561 433
Claret Trust, série 2006-1, cat. A	793 701	4,710	15-12-2012	794 006	810 282
Corporation émettrice Column Canada, cat. A-2, série 2006-WEM	10 975 000	4,930	15-09-2016	10 591 737	10 780 802
Glacier Credit Card Trust, série 2008-1	2 300 000	6,030	20-02-2013	2 360 559	2 374 045
Merrill Lynch Financial Assets Inc.	3 000 000	6,470	12-04-2034	3 047 622	3 028 819
Merrill Lynch Financial Assets Inc.	1 825 000	6,960	15-05-2011	1 917 619	1 928 055
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. A-2, série 2006-Canada 18	439 000	4,680	12-08-2015	430 685	447 364
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. A2, série 2007-CA23, rachetables	5 503 000	5,255	12-05-2017	5 449 128	5 650 583
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. B	5 775 000	4,940	12-05-2017	5 774 573	4 564 502
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. B, série 2003-CA10	4 250 000	5,470	12-07-2013	4 249 830	4 446 949
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C	4 760 000	5,140	12-05-2017	4 759 681	3 728 318
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C, série 2006-CA19	4 200 000	5,250	12-06-2016	4 199 859	3 630 452
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C, série 2006-CDA20	3 899 000	5,100	12-10-2016	3 895 725	3 134 328
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C, série 2007-CDA21	4 486 000	5,020	12-01-2017	4 485 779	3 555 648
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. D1, série 2005-CA15, taux variable, rachetables	500 000	5,771	12-03-2015	490 579	412 630
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. E1, série 2005-CA15, taux variable	1 079 000	5,771	12-02-2037	1 043 361	852 442
Merrill Lynch Financial Assets Inc., série 2005-Canada 16	2 770 000	5,320	12-07-2015	2 747 752	2 259 267
Equitable Trust Co., LNH, TACI	2 228 014	4,400	01-07-2017	2 142 748	2 346 477

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Banque Toronto-Dominion, LNH, TACI	4 411 041	2,150	01-10-2014	4 310 690	4 347 494
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. A1, série 2007-2, taux variable, rachetables	613 668	5,195	12-03-2046	611 311	641 324
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. C, série 2006-1	4 457 000	5,170	12-03-2016	4 456 695	3 883 188
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. C, série 2006-3	5 000 000	4,900	11-12-2016	4 999 928	4 025 630
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. C, série 2007-1	1 810 000	5,040	12-03-2017	1 809 867	1 496 154
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. D1, série 2006-2, taux variable	2 000 000	5,303	12-04-2017	1 974 259	1 657 420
Schooner Trust, cat. A1, série 2005-4	630 674	3,970	12-09-2015	607 113	648 222
Schooner Trust, cat. A1, série 2007-8	858 440	5,190	12-06-2022	875 892	889 702
Schooner Trust, cat. A2, série 2004-CCF1	548 000	5,340	12-11-2013	572 364	575 170
Schooner Trust, cat. C	4 700 000	5,050	12-09-2016	4 699 718	4 091 529
Schooner Trust, cat. E, série 2005-3	2 500 000	5,580	12-04-2015	2 347 400	2 309 600
Xceed Mortgage Trust, cat. D, série 2007-T2	3 030 000	6,420	17-03-2012	3 030 000	3 125 748
				108 632 464	100 943 392

Obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada – 18,4 %

Fiducie canadienne pour l'habitation No 1	6 585 000	3,550	15-09-2010	6 629 112	6 623 109
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1	3 952 000	3,750	15-03-2020	3 922 755	4 011 833
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, série 12, taux variable	56 660 000	0,819	15-09-2010	56 771 627	56 660 000
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, série 17	20 000 000	4,800	15-06-2012	19 995 992	21 218 957
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, série 19	27 395 000	3,600	15-06-2013	28 569 870	28 573 289
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, série 28	35 830 000	3,150	15-06-2014	36 278 313	36 753 635
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, série 23	4 975 000	4,100	15-12-2018	5 159 116	5 228 915
Gouvernement du Canada	65 740 000	1,500	01-06-2012	65 263 101	65 873 124
Gouvernement du Canada	8 715 000	3,500	01-06-2013	9 125 476	9 121 911
Gouvernement du Canada	10 693 000	3,500	01-06-2020	10 714 796	11 072 067
Gouvernement du Canada	8 647 000	4,000	01-06-2016	9 030 704	9 324 548
Gouvernement du Canada	6 460 000	4,000	01-06-2041	6 722 554	6 919 106
Gouvernement du Canada	8 966 000	5,000	01-06-2037	10 958 970	11 033 672
Gouvernement du Canada	3 440 000	5,750	01-06-2029	4 355 090	4 440 651
Gouvernement du Canada	13 050 000	5,750	01-06-2033	16 061 356	17 231 777
Gouvernement du Canada	18 217 000	8,000	01-06-2023	26 222 130	27 155 638
Gouvernement du Canada, série MR14, coupon zéro	900 000	0,000	15-03-2014	818 937	828 932
Gouvernement du Canada, série YR94	17 047 000	3,750	01-06-2019	17 703 490	18 033 147
Gouvernement du Canada, série ZC17	1 650 000	2,500	01-06-2015	1 594 395	1 663 247
Gouvernement du Canada, série ZF48	9 950 000	3,000	01-12-2015	9 831 052	10 214 670
Royal Office Finance L.P., série A, rachetables, fonds d'amortissement	7 940 067	5,210	12-11-2032	7 939 988	8 347 913
				353 668 824	360 330 141

Obligations provinciales et municipales – 23,7 %

55 School Board Trust, série A	4 700 000	5,900	02-06-2033	4 955 673	5 264 723
Aéroports de Montréal, série I, rachetables	4 630 000	5,472	16-04-2040	4 630 000	4 742 979
Ville de Montréal	2 030 000	4,950	10-12-2014	2 022 794	2 178 178
Ville de Toronto	4 615 000	4,500	02-12-2019	4 600 740	4 713 182
Financement Québec	6 350 000	5,250	01-06-2034	6 148 260	6 748 043
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 02-3	7 000 000	6,980	15-10-2032	8 216 270	8 480 467
Hydro One Inc.	485 000	4,640	03-03-2016	492 928	514 465
Hydro-Québec, série HL	2 700 000	11,000	15-08-2020	4 443 795	4 239 159
Hydro-Québec, série JN	10 000 000	5,000	15-02-2050	10 211 600	10 608 749
Municipal Finance Authority of British Columbia	7 440 000	4,450	01-06-2020	7 425 343	7 651 037
Newfoundland & Labrador Hydro, série X	785 000	10,250	14-07-2017	1 135 778	1 107 710
Ontario Hydro Corp., coupon zéro	2 000 000	0,000	15-10-2021	1 180 303	1 225 444

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Ontario School Boards Financing Corp.	1 810 000	5,700	11-10-2017	1 893 314	2 022 594
Province d'Alberta	3 099 000	4,000	01-12-2019	3 098 729	3 170 120
Province de la Colombie-Britannique	18 885 000	4,100	18-12-2019	18 730 313	19 301 589
Province de la Colombie-Britannique	3 250 000	4,250	18-06-2014	3 412 500	3 459 099
Province de la Colombie-Britannique	10 325 000	4,650	18-12-2018	10 922 513	11 049 464
Province de la Colombie-Britannique	8 908 000	4,700	18-06-2037	9 011 127	9 149 039
Province de la Colombie-Britannique	4 400 000	4,950	18-06-2040	4 587 355	4 718 202
Province de la Colombie-Britannique	3 263 000	5,600	01-06-2018	3 620 048	3 698 828
Province de la Colombie-Britannique	11 290 000	5,700	18-06-2029	12 554 400	13 096 116
Province de la Colombie-Britannique	4 750 000	8,000	08-09-2023	6 316 505	6 594 086
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-AB	8 580 000	5,750	09-01-2012	9 134 487	9 133 742
Province du Manitoba	1 550 000	4,600	05-03-2038	1 479 589	1 564 395
Province du Manitoba	8 493 000	4,650	05-03-2040	8 222 436	8 671 133
Province du Manitoba	630 000	5,700	05-03-2037	697 501	741 673
Province du Nouveau-Brunswick	5 000 000	4,450	26-03-2018	5 066 400	5 273 894
Province du Nouveau-Brunswick	7 590 000	4,500	02-06-2020	7 571 404	7 904 471
Province du Nouveau-Brunswick	355 000	4,550	26-03-2037	353 540	348 521
Province du Nouveau-Brunswick	98 000	4,650	26-09-2035	99 825	97 512
Province du Nouveau-Brunswick	2 508 000	4,800	03-06-2041	2 502 661	2 568 829
Province du Nouveau-Brunswick, fonds d'amortissement	865 000	4,800	26-09-2039	867 515	885 595
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	143 000	4,500	17-04-2037	142 091	140 571
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	80 000	4,650	17-10-2040	79 519	80 881
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2 475 000	5,250	04-06-2014	2 491 861	2 713 590
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	7 000 000	6,150	17-04-2028	7 718 930	8 362 271
Province de la Nouvelle-Écosse	2 890 000	4,150	25-11-2019	2 866 764	2 941 036
Province de la Nouvelle-Écosse	2 200 000	4,500	01-06-2037	2 182 931	2 143 380
Province de la Nouvelle-Écosse	238 000	4,700	01-06-2041	232 685	239 996
Province d'Ontario	7 569 000	4,200	08-03-2018	7 692 560	7 858 943
Province d'Ontario	12 490 000	4,200	02-06-2020	12 469 151	12 721 004
Province d'Ontario	10 324 000	4,400	08-03-2016	10 776 290	10 996 230
Province d'Ontario	24 138 000	4,400	02-06-2019	24 769 950	25 138 150
Province d'Ontario	7 349 000	4,500	08-03-2015	7 768 255	7 880 903
Province d'Ontario	5 329 000	4,600	02-06-2039	5 218 108	5 356 895
Province d'Ontario	6 400 000	4,700	02-06-2037	6 246 464	6 508 451
Province d'Ontario	4 215 000	5,000	08-03-2014	4 600 704	4 577 823
Province d'Ontario	375 000	5,500	02-12-2018	412 950	415 298
Province d'Ontario	2 000 000	5,850	08-03-2033	2 318 532	2 347 304
Province d'Ontario	8 030 000	6,500	08-03-2029	9 603 940	10 033 100
Province d'Ontario	3 105 000	8,100	08-09-2023	4 277 893	4 322 440
Province d'Ontario, série JL22, coupon zéro	1 325 000	0,000	13-07-2019	877 671	912 083
Province d'Ontario, taux variable	4 000 000	0,949	28-10-2014	4 018 400	3 993 120
Province d'Ontario, coupon zéro	1 225 000	0,000	08-03-2019	826 891	860 045
Province d'Ontario, coupon zéro	20 007 000	0,000	02-12-2019	12 610 868	13 530 167
Province d'Ontario, coupon zéro	23 300 000	0,000	02-12-2022	12 860 935	13 304 015
Province d'Ontario, coupon zéro	468 000	0,000	02-12-2025	209 959	225 524
Province d'Ontario, coupon zéro	1 145 000	0,000	02-06-2026	591 654	536 533
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6 000 000	4,650	19-11-2037	5 990 109	5 938 477
Province de Québec	10 363 000	4,500	01-12-2019	10 520 683	10 791 902

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Province de Québec	10 775 000	4,500	01-12-2020	10 766 457	11 156 605
Province de Québec	7 360 000	5,000	01-12-2038	7 478 721	7 705 520
Province de Québec	3 899 000	5,000	01-12-2041	4 022 505	4 105 789
Province de Québec	5 300 000	6,000	01-10-2012	5 965 945	5 775 338
Province de Québec	10 236 000	6,250	01-06-2032	11 940 783	12 433 713
Province de Québec	13 590 000	9,380	16-01-2023	20 266 311	20 242 725
Province de Québec, taux variable	43 375 000	0,830	10-12-2013	43 533 472	42 991 389
Province de Québec, série OS	12 063 000	6,000	01-10-2029	13 289 458	14 176 923
Province de Québec, coupon zéro	2 662 000	0,000	01-12-2015	2 123 866	2 223 768
Province de la Saskatchewan	196 000	4,650	05-09-2017	195 116	210 821
Province de la Saskatchewan	270 000	5,600	05-09-2035	301 855	313 098
Province de la Saskatchewan, série EC	955 000	5,000	05-03-2037	1 011 320	1 027 567
Province de la Saskatchewan, série GC	485 000	4,750	01-06-2040	493 172	506 016
Administration de l'aéroport international de Vancouver	440 000	4,420	07-12-2018	438 065	451 172
Ville de Montréal	5 000 000	5,000	01-12-2017	5 024 550	5 321 530
				452 833 990	464 435 144
Total des obligations canadiennes				1 670 947 843	1 716 145 999
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES – 0,9 %					
Goldman Sachs Group Inc., taux variable, rachetables	1 022 000	5,200	19-04-2022	962 386	966 816
Great-West Lifeco Finance (Delaware) L.P., taux variable, rachetables	3 375 000	5,691	21-06-2067	3 375 000	3 518 728
Metropolitan Life Global Funding I	4 000 000	2,625	03-12-2012	3 995 000	3 996 572
Metropolitan Life Global Funding I	3 600 000	4,450	08-11-2013	3 592 080	3 730 680
Morgan Stanley, série F	1 800 000	4,500	23-02-2012	1 797 282	1 831 825
Morgan Stanley, série F, rachetables	1 674 000	4,900	23-02-2017	1 569 999	1 621 444
TCNZ Finance Ltd., rachetables	1 318 000	4,750	11-10-2013	1 316 243	1 328 325
TD Banknorth National Association, taux variable	323 000	4,644	20-09-2022	315 608	330 878
Total des obligations étrangères*				16 923 598	17 325 268
Total des obligations				1 687 871 441	1 733 471 267
Billets à court terme** – 10,7 %				209 816 460	209 885 344
Total des placements – 99,0 %				1 897 687 901	1 943 356 611
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme*** – 0,0 %					241 890
Autres actifs et passifs, montant net – 1,0 %					19 437 953
Actif net – 100,0 %					1 963 036 454

Fonds canadien à revenu fixe

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

TABLEAU DES POSITIONS À DÉCOUVERT SUR CONTRATS À TERME**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Obligation à 10 ans du gouvernement du Canada échéant en septembre 2010	(29)	CAD 122,140	(3 591 070)	(3 591 070)	(49 010)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions à découvert sur contrats à terme					(49 010)

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME***

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Obligation du Trésor des États-Unis échéant en septembre 2010	40	USD 128,970	5 481 946	5 772 846	290 900
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme achetés					290 900

*Libellées en dollars canadiens.

**Les billets à court terme portent intérêt à des taux variant entre 0,232 % et 0,980 % et échoient entre le 2 juillet 2010 et le 7 décembre 2010.

***Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 100 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Obligations de sociétés	41,7
Titres adossés à des créances immobilières	6,0
Obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada	18,0
Obligations provinciales et municipales	22,6
Obligations étrangères	1,7
Billets à court terme	6,5
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	—
Autres actifs et passifs, montant net	3,5
	100,0

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, tant de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction que par le montant du capital sous-jacent de ses contrats de change à terme.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	2 191 984	345 627	—	—	2 191 984	345 627	0,11 %	0,02 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 109 599 \$ (17 281 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs du Fonds à la juste valeur et selon la date d'échéance.

Obligations	2010	2009
Moins de 1 an	95 400 189	79 901 236
De 1 à 3 ans	279 661 212	185 759 535
De 3 à 5 ans	215 020 652	287 731 798
Plus de 5 ans	1 143 389 214	1 011 334 177
Total	1 733 471 267	1 564 726 746

Au 30 juin 2010, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (1 % au 31 décembre 2009), toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 127 217 336 \$ (115 192 769 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une augmentation ou une diminution de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des obligations et des contrats à terme aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 109 089 \$ (967 169 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important. Le risque de perte associé aux positions à découvert est illimité. Au 31 décembre 2009, le Fonds ne maintenait pas de positions à découvert sur des contrats à terme sur obligations.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des instruments de créance (et des dérivés sur instruments de créance) ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance par notation	2010	2009
AAA	24,57 %	24,31 %
AA	17,34 %	16,38 %
A	31,73 %	32,76 %
BBB	14,40 %	15,61 %
Inférieure à BBB	0,15 %	0,80 %
Non noté	0,12 %	0,13 %
Total	88,31 %	89,99 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance à court terme ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1(H)	9,63 %	4,87 %
R-1(M)	1,06 %	1,31 %
R-1(L)	0,00 %	0,00 %
U	0,00 %	0,33 %
Total	10,69 %	6,51 %

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	209 885 344	—	—	209 885 344
Obligations	—	1 733 471 267	—	1 733 471 267
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	209 885 344 \$	1 733 471 267 \$	— \$	1 943 356 611 \$
Actifs dérivés	241 890	—	—	241 890
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds canadien à revenu fixe

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET 31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 943 357 \$	1 677 917 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	19 450	44 713
Intérêts courus à recevoir	13 030	12 869
Marge à recevoir sur les contrats à terme	2 030	1 324
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	49 345	4 599
Montant à recevoir pour la souscription de parts	24 552	1 431
Plus-value non réalisée des contrats à terme	291	—
	2 052 055	1 742 853
PASSIF		
Charges à payer	367	300
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	40 367	987
Montant à payer pour le rachat de parts	48 236	1 830
Moins-value non réalisée des contrats à terme	49	821
	89 019	3 938
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	1 963 036 \$	1 738 915 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	1 892 920 \$	1 673 387 \$
(Catégorie I)	147 \$	234 \$
(Catégorie P)	62 632 \$	57 264 \$
(Catégorie F)	7 337 \$	8 030 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	11,74 \$	11,40 \$
(Catégorie I)	11,94 \$	11,60 \$
(Catégorie P)	11,90 \$	11,56 \$
(Catégorie F)	11,88 \$	11,54 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	1 897 688 \$	1 673 994 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	37 714 \$	41 016 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	722	968
Frais juridiques	37	48
Honoraires des vérificateurs	25	33
Frais de gestion	509	432
Honoraires du fiduciaire	9	11
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	15	40
	1 318	1 533
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	36 396	39 483
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	10 584	10 130
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	660	(1 792)
Gain de change net réalisé (perte)	51	(59)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(4)	(9)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	41 708	21 085
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	1 062	2 790
	54 061	32 145
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	90 457 \$	71 628 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	87 600 \$	69 334 \$
(Catégorie I)	9 \$	265 \$
(Catégorie P)	2 490 \$	1 724 \$
(Catégorie F)	358 \$	305 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,58 \$	0,48 \$
(Catégorie I)	0,62 \$	0,47 \$
(Catégorie P)	0,49 \$	0,42 \$
(Catégorie F)	0,56 \$	0,45 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 738 915 \$	1 742 121 \$	1 673 387 \$	1 681 086 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	90 457	71 628	87 600	69 334
DISTRIBUIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(36 378)	(37 871)	(35 469)	(36 895)
	(36 378)	(37 871)	(35 469)	(36 895)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	379 721	157 509	364 558	145 354
Paiements au rachat de parts	(245 036)	(347 605)	(231 614)	(334 995)
Réinvestissement des distributions *	35 357	36 890	34 458	35 926
	170 042	(153 206)	167 402	(153 715)
VARIATION DE L'ACTIF NET	224 121	(119 449)	219 533	(121 276)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 963 036 \$	1 622 672 \$	1 892 920 \$	1 559 810 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	234 \$	6 078 \$	57 264 \$	46 256 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	9	265	2 490	1 724
DISTRIBUIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(3)	(129)	(772)	(690)
	(3)	(129)	(772)	(690)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	524	14 566	11 127
Paiements au rachat de parts	(96)	(564)	(11 684)	(9 790)
Réinvestissement des distributions *	3	125	768	688
	(93)	85	3 650	2 025
VARIATION DE L'ACTIF NET	(87)	221	5 368	3 059
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	147 \$	6 299 \$	62 632 \$	49 315 \$
	Catégorie F			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	8 030 \$	8 701 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	358	305		
DISTRIBUIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net	(134)	(157)		
	(134)	(157)		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	597	504		
Paiements au rachat de parts	(1 642)	(2 256)		
Réinvestissement des distributions	128	151		
	(917)	(1 601)		
VARIATION DE L'ACTIF NET	(693)	(1 453)		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 337 \$	7 248 \$		

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2010 et en 2009.

Fonds d'obligations à long terme

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 84,7 %				
Obligations du gouvernement du Canada – 84,7 %				
Gouvernement du Canada, coupon zéro	5 000 000	01-06-2023	3 096 381	3 174 349
Gouvernement du Canada, coupon zéro	32 000 000	01-06-2024	18 789 463	19 442 014
Gouvernement du Canada, coupon zéro	60 965 000	01-12-2024	34 733 276	36 202 558
Gouvernement du Canada, coupon zéro	70 765 000	01-06-2025	38 827 319	41 209 301
Gouvernement du Canada, coupon zéro	21 550 000	01-06-2025	11 505 548	12 465 672
Gouvernement du Canada, coupon zéro	78 075 000	01-12-2025	41 887 635	43 969 257
Gouvernement du Canada, coupon zéro	85 525 000	01-06-2026	45 036 356	47 103 622
Gouvernement du Canada, coupon zéro	21 125 000	01-12-2026	10 438 407	11 389 406
Gouvernement du Canada, coupon zéro	24 745 000	01-06-2027	12 483 566	13 079 543
Total des obligations			216 797 951	228 035 722
Billet à court terme* – 0,0 %			99 956	99 982
Total des placements – 84,7 %			216 897 907	228 135 704
Autres actifs et passifs, montant net – 15,3 %				41 077 051
Actif net – 100,0 %				269 212 755

*Le billet à court terme porte intérêt à 0,307 % et échoit le 22 juillet 2010.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Obligations du gouvernement du Canada	97,4
Billet à court terme	0,2
Autres actifs et passifs, montant net	2,4
	100,0

Fonds d'obligations à long terme

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait surtout investi dans des titres canadiens. À la fin de la période, le Fonds était donc peu exposé aux devises de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs et les passifs détenus à des fins de transaction du Fonds, à la juste valeur et selon la date de réévaluation contractuelle du prix ou la date d'échéance, si celle-ci intervient plus tôt.

Obligations et contrats à terme sur obligations	2010	2009
Moins de 1 an	—	—
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	228 035 722	300 319 547
Total	228 035 722	300 319 547

Au 30 juin 2010, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (1 % au 31 décembre 2009), toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 34 709 062 \$ (45 698 088 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas exposé à un risque de prix important puisqu'il détenait seulement des titres de créance.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance par notation	2010	2009
AAA	84,70 %	97,42 %
AA	0,00 %	0,00 %
A	0,00 %	0,00 %
BBB	0,00 %	0,00 %
Inférieure à BBB	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	0,00 %
Total	84,70 %	97,42 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	99 982	—	—	99 982
Obligations	—	228 035 722	—	228 035 722
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	99 982 \$	228 035 722 \$	— \$	228 135 704 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'obligations à long terme

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	228 136 \$	300 869 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	2 069	7 202
Montant à recevoir pour la souscription de parts	42 797	251
	<u>273 002</u>	<u>308 322</u>
PASSIF		
Charges à payer	70	45
Montant à payer pour le rachat de parts	3 719	—
	<u>3 789</u>	<u>45</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>269 213 \$</u>	<u>308 277 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	268 423 \$	304 236 \$
(Catégorie P)	746 \$	3 992 \$
(Catégorie F)	44 \$	49 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	10,70 \$	9,43 \$
(Catégorie P)	12,19 \$	10,84 \$
(Catégorie F)	10,38 \$	9,19 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>216 898 \$</u>	<u>319 136 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	9 346 \$	7 912 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	141	170
Frais juridiques	20	21
Honoraires des vérificateurs	5	6
Frais de gestion	8	14
Honoraires du fiduciaire	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	5	9
	<u>182</u>	<u>223</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE)	<u>9 164</u>	<u>7 689</u>
SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	7 620	82
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	29 504	(16 717)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>37 124</u>	<u>(16 635)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>46 288 \$</u>	<u>(8 946) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	46 146 \$	(8 867) \$
(Catégorie P)	136 \$	(69) \$
(Catégorie F)	6 \$	(10) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	1,34 \$	(0,32) \$
(Catégorie P)	1,48 \$	(0,50) \$
(Catégorie F)	1,53 \$	(0,47) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations à long terme

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	308 277 \$	149 389 \$	304 236 \$	147 635 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	46 288	(8 946)	46 146	(8 867)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	169 288	189 829	167 390	189 154
Paiements au rachat de parts	(254 640)	(13 565)	(249 349)	(12 835)
	(85 352)	176 264	(81 959)	176 319
VARIATION DE L'ACTIF NET	(39 064)	167 318	(35 813)	167 452
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	269 213 \$	316 707 \$	268 423 \$	315 087 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 992 \$	1 474 \$	49 \$	280 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	136	(69)	6	(10)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 887	668	11	7
Paiements au rachat de parts	(5 269)	(640)	(22)	(90)
	(3 382)	28	(11)	(83)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(3 246)	(41)	(5)	(93)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	746 \$	1 433 \$	44 \$	187 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes)

SLDB

Fonds d'obligations à rendement réel

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 98,7%					
Gouvernement du Canada – 53,0 %					
Gouvernement du Canada, rendement réel	5 875 000	1,500	01-12-2044	5 999 391	6 096 997
Gouvernement du Canada, rendement réel	37 017 000	2,000	01-12-2041	42 387 828	44 664 847
Gouvernement du Canada, rendement réel	20 323 000	3,000	01-12-2036	27 122 025	30 852 021
Gouvernement du Canada, rendement réel	5 032 000	4,000	01-12-2031	8 961 447	9 480 296
Gouvernement du Canada, rendement réel	15 095 000	4,250	01-12-2021	25 567 742	27 830 266
Gouvernement du Canada, rendement réel	17 736 000	4,250	01-12-2026	30 409 291	33 448 144
				140 447 724	152 372 571
Obligations provinciales – 45,7 %					
Province du Manitoba	9 000 000	1,738	01-12-2018	9 000 000	9 720 019
Province du Manitoba	13 000 000	2,000	01-12-2036	12 831 619	14 354 149
Province d'Ontario, rendement réel	19 891 000	2,000	01-12-2036	20 152 491	22 508 272
Province de Québec, rendement réel	23 000 000	4,250	01-12-2031	37 813 271	39 749 763
Province de Québec, rendement réel	10 000 000	4,500	01-12-2021	15 016 711	15 597 159
Province de Québec, rendement réel	16 479 000	4,500	01-12-2026	23 110 516	29 461 104
				117 924 608	131 390 466
Total des obligations				258 372 332	283 763 037
Billet à court terme* – 0,1 %				269 924	269 986
Total des placements – 98,8 %				258 642 256	284 033 023
Autres actifs et passifs, montant net – 1,2 %					3 360 411
Actif net – 100,0 %					287 393 434

*Le billet à court terme porte intérêt à 0,242 % et échoit le 8 juillet 2010.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Obligations du gouvernement du Canada	44,9
Obligations provinciales	48,9
Billet à court terme	0,3
Autres actifs et passifs, montant net	5,9
	100,0

Fonds d'obligations à rendement réel

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait surtout investi dans des titres canadiens. À la fin de la période, le Fonds était donc peu exposé aux devises de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs et les passifs détenus à des fins de transaction du Fonds, à la juste valeur et selon la date de réévaluation contractuelle du prix ou la date d'échéance, si celle-ci intervient plus tôt.

Obligations	2010	2009
Moins de 1 an	—	—
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	283 763 037	247 341 936
Total	283 763 037	247 341 936

Au 30 juin 2010, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (1 % au 31 décembre 2009), toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 47 722 321 \$ (39 910 801 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas exposé à un risque de prix important puisqu'il détient seulement des placements dans des titres de créance.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance par notation	2010	2009
AAA	53,02 %	44,93 %
AA	16,21 %	17,24 %
A	29,51 %	31,62 %
BBB	0,00 %	0,00 %
Inférieure à BBB	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	0,00 %
Total	98,74 %	93,79 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	269 986	—	—	269 986
Obligations	—	283 763 037	—	283 763 037
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	269 986 \$	283 763 037 \$	— \$	284 033 023 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'obligations à rendement réel

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	284 033 \$	248 142 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	6 618	15 063
Intérêts courus à recevoir	573	545
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	14 989	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	36	171
	<u>306 249</u>	<u>263 921</u>
PASSIF		
Charges à payer	83	51
Montant à payer pour le rachat de parts	18 773	162
	<u>18 856</u>	<u>213</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>287 393 \$</u>	<u>263 708 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	271 112 \$	248 863 \$
(Catégorie P)	13 527 \$	13 449 \$
(Catégorie F)	2 754 \$	1 396 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	15,91 \$	15,34 \$
(Catégorie P)	17,04 \$	16,57 \$
(Catégorie F)	16,26 \$	15,73 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>258 642 \$</u>	<u>226 619 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	3 300 \$	3 407 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	116	131
Frais juridiques	20	23
Honoraires des vérificateurs	4	4
Frais de gestion	117	108
Honoraires du fiduciaire	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	5	7
	<u>264</u>	<u>275</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>3 036</u>	<u>3 132</u>
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	2 737	(36)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3 868	13 617
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>6 605</u>	<u>13 581</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>9 641 \$</u>	<u>16 713 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	9 181 \$	15 817 \$
(Catégorie P)	380 \$	832 \$
(Catégorie F)	80 \$	64 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,58 \$	0,99 \$
(Catégorie P)	0,46 \$	0,98 \$
(Catégorie F)	0,61 \$	1,02 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations à rendement réel

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	263 708 \$	232 661 \$	248 863 \$	219 117 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	9 641	16 713	9 181	15 817
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	76 455	26 196	72 496	23 035
Paiements au rachat de parts	(62 411)	(35 991)	(59 428)	(32 839)
	14 044	(9 795)	13 068	(9 804)
VARIATION DE L'ACTIF NET	23 685	6 918	22 249	6 013
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	287 393 \$	239 579 \$	271 112 \$	225 130 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	13 449 \$	12 672 \$	1 396 \$	872 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	380	832	80	64
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 383	2 974	1 576	187
Paiements au rachat de parts	(2 685)	(2 992)	(298)	(160)
	(302)	(18)	1 278	27
VARIATION DE L'ACTIF NET	78	814	1 358	91
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	13 527 \$	13 486 \$	2 754 \$	963 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SRRB

Fonds d'obligations à court terme

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 88,5 %					
Obligations canadiennes – 87,7 %					
Obligations de sociétés – 70,0 %					
Fiducie cartes de crédit Algonquin, série 061C	4 000 000	5,460	15-07-2011	3 992 500	3 976 107
Fiducie cartes de crédit Algonquin, série 071C	2 600 000	5,090	15-06-2012	2 548 960	2 539 271
AltaGas Income Trust, rachetables	2 500 000	7,420	29-04-2014	2 499 600	2 788 878
Banque Scotia, taux variable, rachetables	6 500 000	5,250	01-11-2017	6 739 070	6 871 508
BMW Canada Inc., série A, à droit de vote restreint	5 000 000	3,220	28-03-2013	5 007 110	5 048 876
British Columbia Ferry Services Inc., série 08-2, rachetables	4 258 000	6,214	19-12-2013	4 560 828	4 734 136
Broadway Credit Card Trust, cat. A, série 2008-1	1 310 000	5,230	17-06-2011	1 310 000	1 348 535
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	5 000 000	4,550	28-03-2016	5 134 550	5 099 112
Citigroup Finance Canada Inc.	2 087 000	6,750	22-09-2014	2 147 727	2 235 891
Consumers' Waterheater Operating Trust (The), rachetables	1 250 000	6,750	30-04-2014	1 247 838	1 299 161
Consumers' Waterheater Operating Trust, rachetables	1 800 000	5,250	15-03-2013	1 800 072	1 815 445
Eagle Credit Card Trust, cat. B, série 2006-1	1 500 000	4,700	17-03-2011	1 521 240	1 510 439
Ford Floorplan Auto Securitization Trust, série 2010-F1	3 700 000	4,168	15-06-2013	3 700 000	3 778 022
Fiducie cartes de crédit Gloucester, série 04-1	3 050 000	6,490	15-05-2014	2 984 425	3 026 040
Fiducie cartes de crédit Gloucester, série 04-1	1 500 000	5,376	15-05-2014	1 413 240	1 591 336
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, rachetables	4 250 000	4,700	15-02-2016	4 380 348	4 491 217
Groupe Aéroplan Inc., rachetables	1 600 000	9,000	23-04-2012	1 607 500	1 719 870
Holcim Finance (Canada) Inc.	1 500 000	5,900	21-06-2013	1 497 915	1 589 178
Hydro One Inc., rachetables	4 090 000	5,000	12-11-2013	4 332 496	4 379 496
Les Compagnies Loblaw Limitée, rachetables	5 000 000	4,850	08-05-2014	5 157 300	5 272 163
Manitoba Telecom Services Inc., série 7	1 800 000	5,050	11-05-2012	1 799 856	1 869 704
Master Credit Card Trust	3 700 000	5,297	21-08-2012	3 954 153	3 927 291
Master Credit Card Trust, cat. A, série 2006-2	1 800 000	4,440	21-11-2011	1 874 106	1 863 826
Fiducie de capital RBC, série 2011, rachetables	6 650 000	7,180	30-06-2011	6 895 052	6 978 552
Fiducie de capital RBC, série 2015, rachetables	6 900 000	4,870	31-12-2015	7 109 760	7 189 905
Banque Royale du Canada, série 11, taux variable, rachetables	6 700 000	4,840	11-03-2018	6 842 004	7 036 630
Fiducie de capital TD II, série 2012	3 000 000	6,790	31-12-2012	3 080 700	3 276 843
Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetables	7 600 000	4,970	30-10-2015	6 908 552	7 957 068
Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetables	6 600 000	5,382	01-11-2017	6 876 540	6 998 339
				108 923 442	112 212 839
Obligations du gouvernement du Canada – 11,4 %					
Gouvernement du Canada, série YX62	8 142 000	2,000	01-09-2012	8 166 424	8 220 776
Gouvernement du Canada, série ZC17	10 012 000	2,500	01-06-2015	9 888 215	10 092 382
				18 054 639	18 313 158
Titres adossés à des créances immobilières – 5,0 %					
Canada Mortgage Acceptance Corp., cat. C, série 2006-C5	1 400 000	4,850	15-11-2011	1 399 990	1 378 947
Canada Mortgage Acceptance Corp., cat. D, série 2006-C5	1 350 000	5,150	15-11-2011	1 330 524	1 317 523
Corporation émettrice Column Canada, cat. A-2, série 2006-WEM	2 000 000	4,930	15-09-2016	1 865 300	1 964 611
Glacier Credit Card Trust, série 2008-1	1 150 000	6,030	20-02-2013	1 180 280	1 187 023
Xceed Mortgage Trust, série D	2 137 182	5,930	17-02-2011	2 137 182	2 161 930
				7 913 276	8 010 034
Obligations provinciales et municipales – 1,3 %					
Province d'Ontario	1 861 000	5,000	08-03-2014	2 002 510	2 021 193
				2 002 510	2 021 193
Total des obligations canadiennes				136 893 867	140 557 224

Fonds d'obligations à court terme

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères – 0,8 %					
Commerzbank Aktiengesellschaft AG, taux variable, rachetables	1 500 000	4,500	15/12/2016	1 496 460	1 372 396
Total des obligations étrangères*				1 496 460	1 372 396
Total des obligations				138 390 327	141 929 620
Billets à court terme** – 0,8 %				1 258 382	1 258 537
Total des placements – 89,3 %				139 648 709	143 188 157
Autres actifs et passifs, montant net – 10,7 %					17 139 807
Actif net – 100,0 %					160 327 964

*Libellées en dollars canadiens.

**Les billets à court terme portent intérêt à des taux variant entre 0,484 % et 0,524 % et échoient entre le 16 septembre 2010 et le 30 septembre 2010.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Obligations de sociétés	79,7
Obligations du gouvernement du Canada	3,6
Titres adossés à des créances immobilières	5,3
Obligations provinciales et municipales	5,9
Obligations étrangères	3,2
Billets à court terme	1,3
Autres actifs et passifs, montant net	1,0
	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SSTB

Fonds d'obligations à court terme

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait surtout investi dans des titres canadiens. À la fin de la période, le Fonds était donc peu exposé aux devises de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs du Fonds à la juste valeur et selon la date d'échéance.

Obligations	2010	2009
Moins de 1 an	9 837 526	2 110 709
De 1 à 3 ans	42 393 789	53 684 149
De 3 à 5 ans	37 440 676	29 452 484
Plus de 5 ans	52 257 629	48 341 017
Total	141 929 620	133 588 359

Au 30 juin 2010, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (1 % au 31 décembre 2009), toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 6 859 328 \$ (6 639 894 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas exposé à un autre risque de prix important puisqu'il détenait seulement des titres de créance.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance par notation	2010	2009
AAA	20,45 %	10,01 %
AA	14,30 %	31,73 %
A	37,39 %	35,67 %
BBB	16,38 %	20,27 %
Inférieure à BBB	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	0,00 %
Total	88,52 %	97,68 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	1 258 537	—	—	1 258 537
Obligations	—	141 929 620	—	141 929 620
Placements dans les fonds	—	—	—	—
Total des placements	1 258 537 \$	141 929 620 \$	— \$	143 188 157 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'obligations à court terme

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	143 188 \$	135 343 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	11 987	667
Intérêts courus à recevoir	1 070	1 089
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	4 440	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	63	169
	160 748	137 268
PASSIF		
Charges à payer	39	8
Montant à payer pour le rachat de parts	381	489
	420	497
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	160 328 \$	136 771 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	141 601 \$	130 895 \$
(Catégorie P)	17 192 \$	4 439 \$
(Catégorie F)	1 535 \$	1 437 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	9,94 \$	9,88 \$
(Catégorie P)	9,91 \$	9,86 \$
(Catégorie F)	9,89 \$	9,83 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	139 649 \$	131 519 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	3 289 \$	2 253 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	80	35
Frais juridiques	15	16
Honoraires des vérificateurs	2	1
Frais de gestion	69	44
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	3	3
	171	100
Charges visées par une renonciation	(30)	(9)
	141	91
	3 148	2 162
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	1 264	397
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(285)	1 969
	979	2 366
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	4 127 \$	4 528 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	3 899 \$	4 333 \$
(Catégorie P)	190 \$	150 \$
(Catégorie F)	38 \$	45 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,30 \$	0,46 \$
(Catégorie P)	0,23 \$	0,31 \$
(Catégorie F)	0,26 \$	0,36 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SSTB

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS CANADIENNES – 2,5 %					
Obligations de sociétés – 2,5 %					
Algoma Acquisition Corp., rachetables	240 000	9,880	15-06-2015	216 716	216 781
Essar Steel Ltd., rachetables	20 000	9,375	15-03-2015	20 728	20 190
MDC Partners Inc., rachetables	395 000	11,000	01-11-2016	404 150	447 030
Millar Western Forest Products Ltd., rachetables	160 000	7,750	15-11-2013	146 007	146 221
Novelis Inc., rachetables	325 000	7,250	15-02-2015	309 939	333 274
OPTI Canada Inc., rachetables	270 000	7,875	15-12-2014	220 138	249 616
OPTI Canada Inc., rachetables	250 000	8,250	15-12-2014	229 947	231 126
OPTI Canada Inc., rachetables	55 000	9,000	15-12-2012	56 415	59 030
Quebecor Media Inc., rachetables	350 000	7,750	15-03-2016	361 349	364 489
Sun Media Corp., rachetables	60 000	7,625	15-02-2013	53 540	63 759
Teck Resources Ltd., rachetables	175 000	10,750	15-05-2019	218 349	227 861
Telesat Canada/Telesat LLC, rachetables	215 000	12,500	01-11-2017	256 755	255 886
Thermadyne Holdings Corp., taux variable, coupon à taux croissant, rachetables	155 000	10,500	01-02-2014	146 531	166 770
Videotron Ltee, rachetables	95 000	6,875	15-01-2014	98 947	101 457
Total des obligations canadiennes				2 739 511	2 883 490
OBLIGATIONS AMÉRICAINES – 86,7 %					
Obligations de sociétés – 86,7 %					
Accellent Inc., rachetables	150 000	10,500	01-12-2013	156 780	157 007
ACCO Brand Corp., rachetables	250 000	10,625	15-03-2015	268 544	288 244
ACCO Brands Corp., rachetables	110 000	7,625	15-08-2015	101 261	107 540
Aeroflex Inc., rachetables	200 000	11,750	15-02-2015	202 330	227 407
AES Corp. (The), rachetables	280 000	8,000	15-10-2017	300 485	300 517
AES Corp. (The), rachetables	190 000	8,000	01-06-2020	198 708	202 913
AES Corp., rachetables	40 000	9,750	15-04-2016	43 802	45 694
Affinion Group Inc., rachetables	500 000	10,125	15-10-2013	552 357	544 608
Affinion Group Inc., rachetables	100 000	11,500	15-10-2015	108 224	111 578
AK Steel Corp., rachetables	185 000	7,625	15-05-2020	187 038	190 693
ALH Finance LLC/ALH Finance Corp., rachetables	300 000	8,500	15-01-2013	307 988	318 795
Alion Science and Technology Corp., rachetables	380 824	12,000	01-11-2014	383 748	404 683
Alion Science and Technology Corp., bons de souscription, 1 ^{er} nov. 2014	380	0,000	01-11-2014	0	0
Alliance One International Inc., rachetables	175 000	10,000	15-07-2016	193 275	189 218
Alliant Techsystems Inc., rachetables	125 000	6,750	01-04-2016	130 991	130 175
Allison Transmission Inc., rachetables	264 000	11,000	01-11-2015	275 668	293 865
Ally Financial Inc.	720 000	6,875	28-08-2012	716 245	767 021
Ally Financial Inc.	225 000	8,000	31-12-2018	220 946	219 969
American Axle & Manufacturing Holdings Inc., rachetables	300 000	7,875	01-03-2017	271 753	276 555
American International Group Inc., série W1, rachetables	370 000	8,175	15-05-2058	285 266	310 613
American Petroleum Tankers LLC, rachetables	105 000	10,250	01-05-2015	105 768	111 857
American Tire Distributors Holdings Inc., rachetables	90 000	9,750	01-06-2017	93 473	95 878
Ames True Temper Inc., rachetables	135 000	10,000	15-07-2012	133 659	139 871
Ames True Temper, taux variable, rachetables	230 000	4,303	15-01-2012	209 534	232 189
Amkor Technology Inc., rachetables	80 000	7,375	01-05-2018	80 340	82 462
Amkor Technology Inc., rachetables	215 000	9,250	01-06-2016	240 275	239 322
Amsted Industries Inc., rachetables	380 000	8,125	15-03-2018	383 301	402 797
Antero Resources Finance Corp., rachetables	165 000	9,375	01-12-2017	173 143	175 337
Applebee's Enterprises LLC, cat. A22A, série 2007-1A, rachetables	389 335	6,427	20-12-2012	362 662	382 697
Appleton Papers Inc., rachetables	180 000	10,500	15-06-2015	188 021	180 757
Apria Healthcare Group Inc., rachetables	400 000	12,375	01-11-2014	447 362	453 752
Aquilex Holdings LLC / Aquilex Finance Corp., rachetables	305 000	11,125	15-12-2016	314 013	324 108
ARCH Coal Inc., rachetables	300 000	8,750	01-08-2016	334 168	332 344
ArvinMeritor Inc.	225 000	8,130	15-09-2015	207 623	229 532
ArvinMeritor Inc., rachetables	110 000	10,625	15-03-2018	113 967	123 905
Ashland Inc., rachetables	100 000	9,125	01-06-2017	116 236	116 360
Ashtead Capital Inc., rachetables	400 000	9,000	15-08-2016	409 053	416 559
Aspect Software Inc., rachetables	510 000	10,625	15-05-2017	528 026	541 952

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Associated Materials Inc., coupon à taux croissant, rachetables	160 000	11,250	01-03-2014	163 325	173 424
Associated Materials LLC / Associated Materials Finance Inc., rachetables	70 000	9,875	15-11-2016	76 489	79 778
Atlas Energy Operating Co. LLC / Atlas Energy Finance Corp., rachetables	250 000	10,750	01-02-2018	274 240	283 263
Avaya Inc., rachetables	100 000	9,750	01-11-2015	102 060	99 623
Avaya Inc., rachetables	105 437	10,125	01-11-2015	103 393	104 760
Avis Budget Car Rental LLC, rachetables	275 000	9,625	15-03-2018	279 774	295 151
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc., rachetables	115 000	7,750	15-05-2016	109 981	114 109
B&G Foods Inc., rachetables	220 000	7,625	15-01-2018	224 895	234 952
Baldor Electric Co., rachetables	105 000	8,625	15-02-2017	115 980	115 483
Bank of America Corp., priv, série K, rachetables	75 000	8,000	29-12-2049	73 624	76 983
Bankrate Inc., rachetables	225 000	11,750	15-07-2015	234 237	236 889
Bausch & Lomb Inc., rachetables	380 000	9,875	01-11-2015	422 601	414 912
Beazer Homes USA Inc., rachetables	145 000	8,125	15-06-2016	126 741	137 905
Beazer Homes USA Inc., rachetables	80 000	9,125	15-06-2018	82 058	78 636
Belden Inc.	80 000	9,250	15-06-2019	90 608	89 688
Berry Plastics Corp.	220 000	8,875	15-09-2014	220 603	225 016
Biomet Inc., rachetables	550 000	10,380	15-10-2017	639 162	628 292
Biomet Inc., rachetables	690 000	11,625	15-10-2017	805 664	793 720
BioScrip Inc., rachetables	470 000	10,250	01-10-2015	481 006	494 451
Bon-Ton Department Stores Inc. (The), rachetables	105 000	10,250	15-03-2014	105 305	109 626
Boyd Gaming Corp., rachetables	170 000	7,125	01-02-2016	155 951	148 585
Bumble Bee Foods LLC, rachetables	100 000	7,750	15-12-2015	105 308	106 929
Burlington Coat Factory Investment Holdings Inc., taux variable, coupon à taux croissant, rachetables	320 000	14,500	15-10-2014	318 867	357 050
Burlington Coat Factory Warehouse Corp., rachetables	105 000	11,125	15-04-2014	110 810	115 483
Bway Holding Co., rachetables	305 000	10,000	15-06-2018	318 922	337 883
C&S Group Enterprises LLC, rachetables	400 000	8,375	01-05-2017	403 967	412 308
Cablevision System Corp., rachetables	25 000	8,000	15-04-2020	25 042	26 898
Cablevision Systems Corp., rachetables	95 000	8,625	15-09-2017	105 140	102 971
Case New Holland Inc., rachetables	115 000	7,750	01-09-2013	119 896	124 954
Case New Holland Inc., rachetables	310 000	7,875	01-12-2017	314 891	331 892
Casella Waste Systems Inc., rachetables	215 000	9,750	01-02-2013	219 783	228 470
Catalent Pharma Solutions Inc., rachetables	657 688	9,500	15-04-2015	629 047	665 695
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables	205 000	7,875	30-04-2018	208 577	218 932
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables	165 000	8,125	30-04-2020	168 117	179 282
Cemex Finance LLC, rachetables	210 000	9,500	14-12-2016	224 325	215 346
Central Garden and Pet Co., rachetables	120 000	8,250	01-03-2018	127 275	126 402
Century Aluminum Co., rachetables	161 600	8,000	15-05-2014	149 245	161 850
Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp., rachetables	260 000	8,625	15-11-2017	272 017	275 253
CEVA Group PLC, rachetables	150 000	11,500	01-04-2018	151 394	161 788
Charter Communications Operating LLC, rachetables	95 000	10,875	15-09-2014	108 525	112 056
Chesapeake Energy Corp.	135 000	9,500	15-02-2015	147 846	158 521
Chesapeake Energy Corp., rachetables	190 000	6,500	15-08-2017	185 955	199 127
Chesapeake Energy Corp., rachetables	100 000	7,250	15-12-2018	107 272	109 719
Chiquita Brands International Inc., rachetables	200 000	8,875	01-12-2015	220 539	210 936
Chukchansi Economic Development Authority, taux variable, rachetables	255 000	4,123	15-11-2012	187 101	178 844
CIT Group Inc., série A, rachetables	90 000	7,000	01-05-2015	85 935	88 227
CIT Group Inc., série A, rachetables	750 000	7,000	01-05-2016	697 460	727 251
Citigroup Capital XXI, priv., taux variable, rachetables	75 000	8,300	21-12-2057	71 656	77 622
City National Capital Trust I, rachetables	250 000	9,625	01-02-2040	260 290	279 569
Clean Harbors Inc., rachetables	75 000	7,625	15-08-2016	82 200	81 890
Clear Channel Communications Inc., rachetables	210 000	10,750	01-08-2016	172 617	156 767
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., série A, rachetables	80 000	9,250	15-12-2017	85 805	84 587
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., série B, rachetables	170 000	9,250	15-12-2017	183 273	181 554
Clearwater Paper Corp., rachetables	115 000	10,625	15-06-2016	136 988	134 578
Clearwire Communications LLC / Clearwire Finance Inc., rachetables	840 000	12,000	01-12-2015	872 089	889 279
Clearwire Communications LLC / Clearwire Finance Inc., rachetables	670 000	12,000	01-12-2015	706 548	705 746
Cleveland Unlimited Inc., taux variable, rachetables	500 000	13,000	15-12-2010	529 328	499 446
Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp., rachetables	150 000	8,250	15-12-2017	157 855	157 804
Coleman Cable Inc., rachetables	450 000	9,000	15-02-2018	471 594	456 674

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Community Health Systems Inc., rachetables	250 000	8,875	15-07-2015	275 010	273 964
Complete Production Services Inc., rachetables	115 000	8,000	15-12-2016	113 619	119 455
CompuCom Systems Inc., rachetables	260 000	12,500	01-10-2015	289 855	290 794
Consol Energy Inc., rachetables	50 000	8,000	01-04-2017	50 938	54 859
Consol Energy Inc., rachetables	40 000	8,250	01-04-2020	40 750	44 313
Constellation Brands Inc.	300 000	7,250	01-09-2016	320 943	321 584
Constellation Brands Inc., rachetables	15 000	8,375	15-12-2014	16 146	16 976
Continental Airlines, cat. C, série 2007-1, fiducie de TAC flux identiques, rachetables	132 761	7,339	19-04-2014	127 691	122 702
Cooper Cos. Inc. (The), rachetables	140 000	7,125	15-02-2015	144 029	149 143
Copano Energy LLC, rachetables	130 000	7,750	01-06-2018	128 697	130 547
Corrections Corp. of America, rachetables	100 000	7,750	01-06-2017	110 724	110 250
Cott Beverages Inc., rachetables	125 000	8,375	15-11-2017	132 200	134 160
Couche-Tard US LP/Couche-Tard Finance Corp., rachetables	40 000	7,500	15-12-2013	43 099	42 719
CPG International I Inc., rachetables	265 000	10,500	01-07-2013	274 178	280 194
CPM Holdings Inc., rachetables	75 000	10,625	01-09-2014	84 173	84 182
Cricket Communications Inc., rachetables	180 000	9,375	01-11-2014	195 498	194 146
Cricket Communications Inc., rachetables	205 000	10,000	15-07-2015	218 870	227 646
Crosstex Energy LP, rachetables	305 000	8,875	15-02-2018	317 762	323 703
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. II, rachetables	125 000	7,625	15-05-2017	138 072	137 480
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp., rachetables	15 000	7,750	15-11-2015	16 419	16 537
Crown Castle International Corp., rachetables	150 000	9,000	15-01-2015	169 423	168 563
DAE Aviation Holdings Inc., rachetables	185 000	11,250	01-08-2015	182 463	194 624
Dean Foods Co., rachetables	125 000	7,000	01-06-2016	114 431	124 197
Delphi Financial Group	400 000	7,875	31-01-2020	410 739	464 596
Delta Air Lines Inc., rachetables	595 000	12,250	15-03-2015	619 349	674 955
Denbury Resources Inc., rachetables	205 000	9,750	01-03-2016	231 965	235 271
DISH DBS Corp., rachetables	55 000	7,125	01-02-2016	56 665	58 592
DISH DBS Corp., rachetables	645 000	7,875	01-09-2019	709 813	712 826
Diversey Holdings Inc., rachetables	170 000	8,250	15-11-2019	180 147	186 070
Diversey Holdings Inc., rachetables	430 000	10,500	15-05-2020	440 808	507 203
DJO Finance LLC, rachetables	220 000	10,875	15-11-2014	235 840	245 472
DJO Finance LLC / DJO Finance Corp., rachetables	220 000	11,750	15-11-2014	238 893	238 459
Dole Food Co. Inc., rachetables	135 000	8,000	01-10-2016	144 324	143 816
Drummond Co. Inc., rachetables	185 000	9,000	15-10-2014	198 381	197 573
DuPont Fabros Technology Inc.	250 000	8,500	15-12-2017	264 657	272 304
DynaCorp International Inc., rachetables	160 000	10,375	01-07-2017	168 120	170 449
Dynegy Holdings Inc.	105 000	7,750	01-06-2019	90 503	77 128
Dynegy Holdings Inc.	185 000	8,380	01-05-2016	177 662	155 552
Dynegy Holdings Inc., rachetables	150 000	7,625	15-10-2026	105 414	98 029
E*TRADE Financial Corp., rachetables	361 000	12,500	30-11-2017	418 766	407 593
Eastman Kodak Co.	390 000	7,250	15-11-2013	383 760	406 145
Eastman Kodak Co., rachetables	230 000	9,750	01-03-2018	238 424	240 743
Easton-Bell Sports Inc., rachetables	240 000	9,750	01-12-2016	259 241	263 962
EchoStar DBS Corp., rachetables	410 000	7,750	31-05-2015	449 853	448 757
Edison Mission Energy, rachetables	300 000	7,200	15-05-2019	253 223	196 059
Edison Mission Energy, rachetables	110 000	7,500	15-06-2013	111 243	100 527
El Paso Corp.	250 000	8,250	15-02-2016	279 569	278 281
El Pollo Loco Inc., rachetables	500 000	11,750	01-12-2012	567 507	531 325
Energy Future Holdings Corp., rachetables	110 000	10,000	15-01-2020	113 844	116 307
Energy Future Holdings Corp., rachetables	325 000	10,875	01-11-2017	272 104	255 567
Energy Future Holdings, série P, rachetables	150 000	5,550	15-11-2014	114 994	113 232
Equinox Holdings Inc., rachetables	105 000	9,500	01-02-2016	109 406	110 323
ESCO Corp., rachetables	35 000	8,625	15-12-2013	36 607	36 914
Esco Corp., taux variable, rachetables	60 000	4,412	15-12-2013	55 854	58 339
Express LLC/Express Finance Corp., rachetables	140 000	8,750	01-03-2018	142 606	151 374
Felcor Lodging LP, rachetables	210 000	10,000	01-10-2014	215 802	233 199
First Data Corp., rachetables	1 075 000	9,875	24-09-2015	1 071 440	868 185
First Data Corp., rachetables	400 000	9,875	24-09-2015	387 512	318 795
First Data Corp., rachetables	260 000	11,250	31-03-2016	173 380	169 918

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
First Data Corp., paiement en nature, rachetables	247 396	10,550	24-09-2015	229 588	192 571
Ford Motor Co.	340 000	7,450	16-07-2031	308 569	326 074
Ford Motor Credit Co. LLC	360 000	7,000	15-04-2015	359 856	378 411
Ford Motor Credit Co. LLC	425 000	8,700	01-10-2014	457 635	470 680
Ford Motor Credit Co. LLC	240 000	12,000	15-05-2015	290 611	295 230
Forest Oil Corp., rachetables	40 000	8,500	15-02-2014	43 906	44 313
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., rachetables	95 000	8,380	01-04-2017	109 101	111 047
Freescale Semiconductor Inc., rachetables	490 000	9,250	15-04-2018	492 276	514 190
Freescale Semiconductor Inc., rachetables	120 000	10,125	15-03-2018	127 846	130 068
Frontier Communications Corp.	125 000	6,625	15-03-2015	127 754	128 182
Games Merger Corp., rachetables	490 000	11,000	01-06-2018	513 863	524 604
GCI Inc., rachetables	365 000	8,625	15-11-2019	386 647	388 837
General Cable Corp., rachetables	135 000	7,125	01-04-2017	139 973	142 023
Genworth Financial Inc., taux variable, rachetables	404 000	6,150	15-11-2066	311 244	293 004
Geo Group Inc. (The), rachetables	130 000	7,750	15-10-2017	140 930	139 181
Georgia-Pacific LLC, rachetables	410 000	7,125	15-01-2017	430 761	444 400
Georgia-Pacific LLC, rachetables	45 000	8,250	01-05-2016	49 836	50 987
Glaffelter, rachetables	130 000	7,125	01-05-2016	135 501	134 691
Global Geophysical Services Inc., rachetables	95 000	10,500	01-05-2017	93 108	96 914
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), rachetables	200 000	9,000	01-07-2015	220 780	218 375
Graham Packaging Co. Inc., rachetables	350 000	9,875	15-10-2014	384 874	380 296
Gray Television Inc., rachetables	210 000	10,500	29-06-2015	210 864	216 462
GWR Operating Partnership LLP, rachetables	105 000	10,875	01-04-2017	102 695	110 881
GXS Inc., rachetables	860 000	9,750	15-06-2015	895 778	872 754
Hanesbrands Inc., rachetables	45 000	8,000	15-12-2016	48 310	48 477
Hanesbrands Inc., série B, taux variable, rachetables	80 000	4,121	15-12-2014	72 767	80 443
Harrah's Operating Co. Inc., rachetables	630 000	10,000	15-12-2018	530 513	548 965
Harrah's Operating Co. Inc., rachetables	500 000	10,750	01-02-2016	411 700	423 732
Harrah's Operating Co. Inc., rachetables	345 000	11,250	01-06-2017	381 833	385 861
HBOS Capital Funding No.2 L.P., priv., taux variable, rachetables	285 000	6,071	30-06-2049	225 375	210 484
HCA Inc., rachetables	10 000	9,250	15-11-2016	10 801	11 264
HCA Inc., rachetables	1 100 000	9,625	15-11-2016	1 239 630	1 250 739
Headwaters Inc., rachetables	210 000	11,375	01-11-2014	221 072	225 388
Health Management Associates Inc., rachetables	272 000	6,125	15-04-2016	268 174	273 866
Helix Energy Solutions Group Inc., rachetables	275 000	9,500	15-01-2016	295 727	268 850
Hercules Offshore Inc., rachetables	205 000	10,500	15-10-2017	211 191	193 336
Hertz Corp., rachetables	85 000	8,875	01-01-2014	91 519	91 454
Hexion Specialty Chemicals Inc., rachetables	315 000	9,750	15-11-2014	306 636	316 324
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., rachetables	225 000	8,000	15-02-2020	227 369	236 108
Hillman Group Inc., rachetables	70 000	10,875	01-06-2018	72 594	76 617
Holly Corp., rachetables	175 000	9,875	15-06-2017	185 440	191 078
Host Hotels & Resorts Inc. L.P., rachetables	55 000	9,000	15-05-2017	61 327	62 537
Host Hotels & Resorts Inc., série Q, rachetables	255 000	6,750	01-06-2016	256 809	267 927
Huntsman International LLC	205 000	5,500	30-06-2016	192 104	190 613
Huntsman International LLC, rachetables	35 000	8,625	15-03-2020	35 576	34 403
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp., rachetables	600 000	7,750	15-01-2016	617 581	620 056
ILFC E-Capital Trust II, rachetables	310 000	6,250	21-12-2065	216 743	211 242
Inergy L.P. / Inergy Finance Corp., rachetables	45 000	8,750	01-03-2015	49 173	48 656
Inergy L.P., rachetables	70 000	6,875	15-12-2014	71 717	73 270
Inergy L.P., rachetables	10 000	8,250	01-03-2016	10 529	10 759
Interface Inc., rachetables	95 000	11,375	01-11-2013	110 443	113 066
Interline Brands Inc., rachetables	95 000	8,125	15-06-2014	101 833	101 078
International Coal Group Inc., rachetables	205 000	9,125	01-04-2018	209 434	217 843
International Lease Finance Corp.	210 000	6,380	25-03-2013	196 432	209 209
International Lease Finance Corp.	430 000	8,625	15-09-2015	430 765	432 950
International Lease Finance Corp.	335 000	8,750	15-03-2017	335 871	337 298
International Lease Finance Corp., série R	105 000	5,650	01-06-2014	93 790	99 026
International Wire Group Inc., rachetables	195 000	9,750	15-04-2015	193 542	205 145
Intertape Polymer US Inc., rachetables	130 000	8,500	01-08-2014	109 239	111 897

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Inverness Medical Innovations Inc., rachetables	140 000	9,000	15-05-2016	148 301	149 143
IPCS Inc., paiement en nature, taux variable, rachetables	219 789	3,594	01-05-2014	179 231	213 706
Iron Mountain Inc., rachetables	295 000	8,750	15-07-2018	331 984	323 670
Ironshore Holdings U.S. Inc., rachetables	500 000	8,500	15-05-2020	509 585	541 420
Isle of Capri Casinos Inc., rachetables	75 000	7,000	01-03-2014	71 186	71 729
ITC^DeltaCom Inc.	80 000	10,500	01-04-2016	80 186	81 612
Jarden Corp., rachetables	240 000	8,000	01-05-2016	267 334	262 049
JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc., rachetables	95 000	11,625	01-05-2014	111 173	113 192
JDA Software Group Inc., rachetables	300 000	8,000	15-12-2014	315 941	320 389
K Hovnanian Enterprises Inc., rachetables	115 000	6,250	15-01-2015	103 609	89 209
K. Hovnanian Enterprises Inc., rachetables	150 000	7,500	15-05-2016	125 192	111 578
Key Energy Services Inc., rachetables	225 000	8,375	01-12-2014	227 468	237 602
Kratos Defense & Security Solutions Inc., rachetables	250 000	10,000	01-06-2017	254 038	269 647
L-3 Communications Corp., série B, rachetables	150 000	6,375	15-10-2015	157 294	159 398
Landry's Restaurants Inc., rachetables	516 000	11,625	01-12-2015	539 885	567 519
Landry's Restaurants Inc., rachetables	39 000	11,625	01-12-2015	41 454	42 894
Laureate Education Inc., rachetables	200 000	11,750	15-08-2017	209 990	217 843
LBI Escrow Corp., rachetables	110 000	8,000	01-11-2017	112 937	120 398
Leap Wireless International Inc., convertibles	122 000	4,500	15-07-2014	103 499	108 576
Lear Corp., rachetables	25 000	7,875	15-03-2018	25 260	26 633
Lear Corp., rachetables	60 000	8,125	15-03-2020	60 146	63 918
Level 3 Financing Inc., rachetables	110 000	9,250	01-11-2014	107 409	106 079
Level 3 Financing Inc., rachetables	410 000	10,000	01-02-2018	408 267	385 583
Levi Strauss & Co., rachetables	150 000	8,875	01-04-2016	157 368	164 976
Libbey Glass Inc., rachetables	130 000	10,000	15-02-2015	137 416	142 980
Liberty Mutual Group, taux variable, rachetables	270 000	7,000	15-03-2037	228 962	225 217
Linn Energy LLC, rachetables	70 000	9,875	01-07-2018	78 333	78 849
Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp., rachetables	300 000	8,625	15-04-2020	300 523	326 366
Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp., rachetables	30 000	11,750	15-05-2017	35 347	36 183
Lions Gate Entertainment Inc., rachetables	250 000	10,250	01-11-2016	250 381	264 334
Live Nation Entertainment Inc., rachetables	190 000	8,125	15-05-2018	189 858	195 846
Live Nation Entertainment Inc., convertibles, rachetables	108 000	2,875	15-07-2027	97 233	95 399
Lyondell Chemical Co., rachetables	405 000	11,000	01-05-2018	443 732	461 575
M/I Homes Inc., rachetables	100 000	6,875	01-04-2012	101 663	105 202
MacDermid Inc., rachetables	410 000	9,500	15-04-2017	417 203	435 686
Manitowoc Co. Inc. (The), rachetables	255 000	9,500	15-02-2018	272 959	270 976
MarkWest Energy Partners L.P., série B, rachetables	130 000	8,750	15-04-2018	139 607	139 526
McJunkin Red Man Corp., rachetables	125 000	9,500	15-12-2016	129 118	128 846
MetroPCS Wireless Inc., rachetables	300 000	9,250	01-11-2014	325 830	328 359
MGM MIRAGE	915 000	11,375	01-03-2018	928 449	913 985
MGM MIRAGE	75 000	13,000	15-11-2013	93 007	91 853
MGM MIRAGE, rachetables	350 000	5,875	27-02-2014	288 324	294 753
MGM MIRAGE, rachetables	15 000	9,000	15-03-2020	15 394	16 378
MGM Resorts International, rachetables	350 000	11,125	15-11-2017	412 283	410 050
Michael Foods Inc., rachetables	30 000	9,750	15-07-2018	30 624	32 756
Mirant Americas Generation LLC, rachetables	235 000	8,500	01-10-2021	217 894	232 242
Mohegan Tribal Gaming Authority, rachetables	55 000	6,875	15-02-2015	36 316	41 496
Mohegan Tribal Gaming Authority, rachetables	140 000	7,125	15-08-2014	105 915	107 487
Murray Energy Corp., rachetables	205 000	10,250	15-10-2015	213 421	216 754
Mylan Inc., rachetables	35 000	7,625	15-07-2017	35 555	37 937
Mylan Inc., rachetables	215 000	7,875	15-07-2020	218 732	233 039
National Life Insurance Co., rachetables	110 000	10,500	15-09-2039	117 766	138 121
Neiman Marcus Group Inc., rachetables	180 000	9,000	15-10-2015	163 717	191 755
NewPage Corp., rachetables	285 000	11,375	31-12-2014	292 707	274 841
Nexstar Broadcasting Inc. / Mission Broadcasting Inc., rachetables	285 000	8,875	15-04-2017	288 893	304 370
NFR Energy LLC / NFR Energy Finance Corp., rachetables	215 000	9,750	15-02-2017	227 517	220 473
NFR Energy LLC / NFR Energy Finance Corp., rachetables	80 000	9,750	15-02-2017	79 386	82 037
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co., rachetables	90 000	11,500	01-05-2016	99 952	104 485
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co., rachetables	430 000	12,500	01-08-2016	403 803	435 235

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
NII Capital Corp., rachetables	200 000	10,000	15-08-2016	225 393	223 688
Noranda Aluminum Acquisition Corp., taux variable, rachetables	312 656	5,373	15-05-2015	247 829	255 828
Norcraft Co., rachetables	166 000	9,750	01-09-2012	163 413	166 918
Norcraft Cos. L.P. / Norcraft Finance Corp., rachetables	150 000	10,500	15-12-2015	154 247	164 179
NRG Energy Inc., rachetables	400 000	7,380	01-02-2016	420 266	422 935
Nuveen Investments Inc., rachetables	1 300 000	10,500	15-11-2015	1 224 177	1 201 857
Omnicare Inc., rachetables	10 000	7,750	01-06-2020	10 180	10 839
Open Solutions Inc., rachetables	480 000	9,750	01-02-2015	407 662	382 554
Oshkosh Corp., rachetables	65 000	8,250	01-03-2017	68 635	71 835
OSI Restaurant Partners Inc., rachetables	120 000	10,000	15-06-2015	114 596	124 649
Owens-Brockway Glass Container Inc., rachetables	125 000	7,375	15-05-2016	135 283	138 477
P.H. Glatfelter Co., rachetables	25 000	7,125	01-05-2016	25 306	25 902
Packaging Dynamics Corp., rachetables	65 000	10,000	01-05-2016	51 100	57 675
PAETEC Holding Corp., rachetables	300 000	8,875	30-06-2017	311 983	318 795
PAETEC Holding Corp., rachetables	145 000	9,500	15-07-2015	145 015	149 847
Parker Drilling Co., rachetables	70 000	9,125	01-04-2018	72 122	70 666
Peninsula Gaming LLC, rachetables	225 000	10,750	15-08-2017	219 455	237 901
Penson Worldwide Inc., rachetables	225 000	12,500	15-05-2017	226 854	236 705
Petrohawk Energy Corp., rachetables	550 000	7,875	01-06-2015	578 521	585 919
Petroleum Development Corp., rachetables	200 000	12,000	15-02-2018	210 281	219 437
PharmaNet Development Group Inc., rachetables	150 000	10,875	15-04-2017	152 867	155 413
Phibro Animal Health Corp., rachetables	200 000	9,250	01-07-2018	203 953	211 467
Pinnacle Entertainment Inc., rachetables	340 000	8,750	15-05-2020	342 126	334 655
Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp., rachetables	20 000	9,250	01-04-2015	20 968	21 678
Pinnacle Foods Finance LLC, rachetables	500 000	10,625	01-04-2017	556 646	553 906
Pinnacle Foods Finance LLP, rachetables	190 000	9,250	01-04-2015	200 903	205 942
Pioneer Drilling Co., rachetables	160 000	9,875	15-03-2018	158 018	166 624
Plains Exploration & Production Co., rachetables	95 000	7,000	15-03-2017	88 350	96 409
Plains Exploration & Production Co., rachetables	50 000	7,625	01-06-2018	47 750	51 937
Plastipak Holdings Inc., rachetables	105 000	10,625	15-08-2019	119 587	123 852
Ply Gem Industries Inc., rachetables	230 000	13,125	15-07-2014	244 092	247 465
PolyOne Corp., rachetables	160 000	8,875	01-05-2012	171 096	176 825
Pregis Corp., rachetables	431 000	12,375	15-10-2013	420 582	452 850
Pride International Inc.	100 000	8,500	15-06-2019	118 132	110 250
Primus Telecom Group Inc., rachetables	188 000	13,000	15-12-2016	193 538	198 779
Protective Life Corp., rachetables	300 000	8,450	15-10-2039	317 131	340 203
Quicksilver Resources Inc., rachetables	300 000	7,125	01-04-2016	296 592	294 088
Quiksilver Inc., rachetables	325 000	6,875	15-04-2015	269 034	313 847
Quintiles Transnational Corp., paiement en nature, rachetables	100 000	9,500	30-12-2014	102 939	106 796
QVC Inc., rachetables	55 000	7,500	01-10-2019	57 837	57 423
Qwest Communications International Inc., série B, rachetables	405 000	7,500	15-02-2014	432 167	431 449
Radiation Therapy Services Inc., rachetables	285 000	9,875	15-04-2017	285 903	290 741
Radnet Management Inc., rachetables	210 000	10,375	01-04-2018	206 806	200 841
RailAmerica Inc., rachetables	113 000	9,250	01-07-2017	123 922	125 783
Range Resources Corp., rachetables	90 000	7,500	15-05-2016	96 707	96 475
RBS Global Inc. / Rexnord LLC, rachetables	445 000	8,500	01-05-2018	444 329	458 693
RBS Global Inc. / Rexnord Corp., rachetables	230 000	11,750	01-08-2016	231 656	254 797
Realogy Corp., rachetables	145 000	10,500	15-04-2014	126 175	130 586
Reichhold Industries Inc., rachetables	270 000	9,000	15-08-2014	232 598	252 486
Rental Service Corp., rachetables	495 000	9,500	01-12-2014	503 682	522 724
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, rachetables	245 000	8,500	15-05-2018	248 690	255 468
Rite Aid Corp., rachetables	130 000	7,500	01-03-2017	123 430	122 258
Rite Aid Corp., rachetables	125 000	9,375	15-12-2015	111 012	108 590
Rite Aid Corp., rachetables	470 000	9,500	15-06-2017	405 178	395 811
River Rock Entertainment Authority, rachetables	600 000	9,750	01-11-2011	596 682	592 162
Ryerson Inc., rachetables	300 000	12,000	01-11-2015	313 220	325 968
Sabre Holding Corp., rachetables	300 000	6,350	15-03-2016	296 550	304 449
Sally Holdings LLC, rachetables	185 000	9,250	15-11-2014	199 508	203 962
SandRidge Energy Inc., rachetables	320 000	8,750	15-01-2020	331 407	323 046
SandRidge Energy Inc., rachetables	250 000	9,875	15-05-2016	285 113	269 647

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
SandRidge Energy Inc., paiement en nature, rachetables	65 000	8,625	01-04-2015	68 051	67 086
Sanmina-SCI Corp., rachetables	215 000	8,125	01-03-2016	225 182	225 043
SBA Telecommunications Inc., rachetables	85 000	8,000	15-08-2016	91 851	93 487
Scotts Miracle-Gro Co. (The), rachetables	45 000	7,250	15-01-2018	46 543	48 238
Sealy Mattress Co., rachetables	415 000	8,250	15-06-2014	410 700	442 102
Select Medical Corp., rachetables	150 000	7,625	01-02-2015	151 672	149 834
Sequa Corp., rachetables	110 000	11,750	01-12-2015	110 785	113 093
Service Corp. International, rachetables	300 000	7,000	15-06-2017	315 107	314 013
Service Corp. International, rachetables	50 000	7,375	01-10-2014	52 400	54 195
ServiceMaster Co. (The), rachetables	375 000	10,750	15-07-2015	384 905	412 441
Shingle Springs Tribal Gaming Authority, rachetables	245 000	9,375	15-06-2015	193 182	206 327
Simmons Bedding Co., rachetables	195 000	11,250	15-07-2015	215 517	216 282
Sinclair Television Group Inc., rachetables	170 000	9,250	01-11-2017	170 425	182 457
Sitel LLC/Sitel Finance Corp., rachetables	210 000	11,500	01-04-2018	212 140	206 420
Smithfield Foods Inc., rachetables	105 000	7,750	01-07-2017	102 744	106 557
Snoqualmie Entertainment Authority, rachetables	600 000	9,125	01-02-2015	455 075	533 982
Solo Cup Co., rachetables	360 000	8,500	15-02-2014	371 925	343 342
Solutia Inc., rachetables	95 000	8,750	01-11-2017	101 694	104 990
Spectrum Brands Holdings Inc., rachetables	425 000	9,500	15-06-2018	440 217	465 740
Spectrum Brands Inc. paiement en nature, rachetables	237 600	12,000	28-08-2019	239 301	275 209
Spirit AeroSystems Inc., rachetables	100 000	7,500	01-10-2017	105 458	104 140
Sprint Capital Corp.	600 000	8,750	15-03-2032	597 767	608 898
Sprint Capital Corp., rachetables	360 000	6,900	01-05-2019	349 043	346 211
SSI Investments II/SSI Co-Issuer LLC, rachetables	100 000	11,125	01-06-2018	105 546	107 859
Standard Pacific Corp., rachetables	110 000	10,750	15-09-2016	117 313	125 074
Standard Pacific Corp., convertibles	185 000	6,000	01-10-2012	176 676	175 457
Standard Steel LLC/Standard Steel Finance Corp., rachetables	400 000	12,000	01-05-2015	397 437	425 060
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc., rachetables	165 000	6,750	15-05-2018	164 974	175 337
Steel Dynamics Inc., rachetables	160 000	7,625	15-03-2020	166 094	169 174
Steinway Musical Instruments Inc., rachetables	215 000	7,000	01-03-2014	209 506	217 617
Stratus Technologies Inc., rachetables	310 000	12,000	29-03-2015	300 936	287 008
Sungard Data Systems Inc., rachetables	928 000	10,250	15-08-2015	1 026 688	1 018 189
Supervalu Inc., rachetables	305 000	8,000	01-05-2016	332 601	320 867
Surgical Care Affiliates Inc., rachetables	149 812	8,875	15-07-2015	140 278	156 412
Susser Holdings LLC / Susser Finance Corp., rachetables	485 000	8,500	15-05-2016	488 002	515 385
Symetra Financial Corp., rachetables	50 000	6,125	01-04-2016	47 658	53 460
Telcordia Technologies Inc., rachetables	625 000	11,000	01-05-2018	630 414	630 948
Telesat Canada / Telesat LLC, rachetables	160 000	11,000	01-11-2015	184 243	183 626
Tenet Healthcare Corp., rachetables	300 000	8,875	01-07-2019	342 824	337 923
Terex Corp., rachetables	275 000	10,875	01-06-2016	320 485	314 876
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, série A, taux variable, rachetables	580 000	10,250	01-11-2015	429 785	406 782
Thermon Industries Inc., rachetables	200 000	9,500	01-05-2017	202 661	215 718
Tops Markets LLC, rachetables	205 000	10,125	15-10-2015	216 386	224 379
Travelport LLC, rachetables	700 000	9,875	01-09-2014	726 450	745 715
Travelport LLC, rachetables	50 000	11,875	01-09-2016	55 922	53 664
Trimas Corp., rachetables	150 000	9,750	15-12-2017	157 921	161 390
Triumph Group Inc., rachetables	15 000	8,000	15-11-2017	15 552	15 222
Triumph Group Inc., rachetables	50 000	8,625	15-07-2018	52 434	54 195
TRW Automotive Inc., rachetables	200 000	7,250	15-03-2017	187 199	206 154
Umbrella Acquisition Inc., rachetables	131 563	9,750	15-03-2015	119 889	116 388
United Air Lines Inc., rachetables	305 000	12,000	01-11-2013	313 946	337 073
United Air Lines Inc., rachetables	125 000	9,750	15-01-2017	130 500	141 797
United Air Lines Inc., rachetables	420 000	9,875	01-08-2013	440 327	457 471
United Air Lines Inc., rachetables	160 796	10,400	01-11-2016	172 773	183 686
United Components Inc., rachetables	200 000	9,375	15-06-2013	204 788	213 593
United Maritime Group LLC / United Maritime Group Finance Corp., rachetables	600 000	11,750	15-06-2015	633 214	602 523
United Rentals North America Inc., rachetables	125 000	9,250	15-12-2019	129 372	133 827
United Surgical Partners International Inc., rachetables	160 000	8,875	01-05-2017	169 916	169 599
United Surgical Partners International Inc., paiement en nature, rachetables	50 000	9,250	01-05-2017	53 358	53 132
Universal Hospital Services Inc., rachetables	105 000	8,500	01-06-2015	107 141	109 905

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Univision Communications Inc., rachetables	495 000	12,000	01-07-2014	576 734	564 148
US Oncology Holdings Inc., paiement en nature, rachetables	216 000	6,643	15-03-2012	202 085	213 465
US Oncology Inc., rachetables	195 000	9,125	15-08-2017	211 179	212 915
USI Holdings Corp., rachetables	400 000	9,750	15-05-2015	390 682	389 993
Vail Resorts Inc., rachetables	290 000	6,750	15-02-2014	305 780	307 398
Vector Group Ltd., taux variable	45 000	3,875	15-06-2026	49 374	51 884
Verso Paper Holdings LLC, série B, rachetables	190 000	11,380	01-08-2016	180 460	172 123
ViaSat Inc., rachetables	105 000	8,875	15-09-2016	109 980	113 531
Virgin Media Finance PLC, rachetables	245 000	8,375	15-10-2019	255 849	263 604
Visant Corp., rachetables	250 000	7,625	01-10-2012	269 973	265 662
Visant Holding Corp., rachetables, coupon à taux croissant	250 000	10,250	01-12-2013	279 956	271 308
Viskase Cos. Inc., rachetables	200 000	9,875	15-01-2018	211 404	213 593
Viskase Cos. Inc., rachetables	25 000	9,875	15-01-2018	25 539	26 699
VWR Funding Inc., série B, paiement en nature, rachetables	422 500	10,250	15-07-2015	411 471	453 459
Wachovia National Bank Association	125 000	9,500	15-06-2016	141 184	141 465
West Corp., rachetables	555 000	11,000	15-10-2016	592 282	600 092
Wind Acquisition Finance SA, rachetables	485 000	11,750	15-07-2017	547 999	528 270
Windstream Corp., rachetables	275 000	8,630	01-08-2016	291 819	294 420
Wyle Services Corp., rachetables	230 000	10,500	01-04-2018	231 344	243 187
Wynn Las Vegas Capital Corp. LLC, rachetables	20 000	7,875	01-11-2017	20 489	21 519
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp., rachetables	75 000	7,875	01-05-2020	75 355	80 097
XM Escrow LLC	450 000	13,000	08-01-2013	507 716	522 425
Yankee Acquisition Corp., rachetables	235 000	9,750	15-02-2017	233 641	254 093
Yankee Acquisition Corp., série B, rachetables	65 000	8,500	15-02-2015	67 520	69 849
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc., rachetables	140 000	10,250	15-03-2017	143 733	151 746
Total des obligations américaines				99 940 381	101 514 939

OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES – 7,1 %

Cemex Espana Luxembourg, rachetables	130 000	9,250	12-05-2020	124 536	120 186
CEVA Group PLC, rachetables	400 000	11,625	01-10-2016	416 986	438 874
Columbus International Inc., rachetables	290 000	11,500	20-11-2014	309 257	328 222
Digicel Group Ltd., rachetables	265 000	8,125	01-09-2017	274 373	278 786
Digicel Group Ltd., rachetables	140 000	8,875	15-01-2015	138 025	145 424
Digicel Group Ltd., rachetables	200 000	10,500	15-04-2018	206 584	219 172
FMG Finance Pty Ltd., rachetables	630 000	10,625	01-09-2016	727 022	736 416
General Maritime Corp., rachetables	210 000	12,000	15-11-2017	227 707	227 620
Global Aviation Holdings Ltd., rachetables	400 000	14,000	15-08-2013	426 091	439 937
Global Crossing Ltd., rachetables	285 000	12,000	15-09-2015	327 250	321 027
Ineos Finance PLC, rachetables	350 000	9,000	15-05-2015	362 332	370 998
Intelsat Jackson Holdings Ltd., rachetables	60 000	8,500	01-11-2019	61 198	64 397
Intelsat Jackson Holdings Ltd., rachetables	655 000	9,500	15-06-2016	743 981	730 838
Intelsat Luxembourg SA, paiement en nature, rachetables	132 812	11,500	04-02-2017	138 395	140 780
Intelsat Luxembourg SA, coupon à taux croissant, rachetables	500 000	11,250	04-02-2017	537 166	537 967
Kansas City Southern de Mexico SA de CV, rachetables	210 000	8,000	01-02-2018	218 376	230 967
MagnaChip Semiconductor, rachetables	275 000	10,500	15-04-2018	274 611	297 343
MCE Finance Ltd., rachetables	255 000	10,250	15-05-2018	255 675	281 476
NCL Corp. Ltd., rachetables	215 000	11,750	15-11-2016	232 831	238 751
Nordic Telephone Co. Holdings, rachetables	170 000	8,875	01-05-2016	183 980	185 618
Novasep Holding SAS, rachetables	205 000	9,750	15-12-2016	211 807	214 031
NXP BV / NXP Funding LLC, rachetables	250 000	7,875	15-10-2014	228 079	243 745
NXP BV / NXP Funding LLC, rachetables	75 000	10,000	15-07-2013	81 261	83 285
NXP BV, rachetables	210 000	9,500	15-10-2015	211 690	186 894
PE Paper Escrow GMBH, rachetables	210 000	12,000	01-08-2014	245 046	245 193
Rabobank Nederland, taux variable, perp., rachetables	255 000	11,000	29-12-2049	334 287	334 655
Royal Caribbean Cruises Ltd.	185 000	7,000	15-06-2013	191 763	195 607
Sable International, rachetables	100 000	7,750	15-02-2017	107 320	106 796
UPC Holding BV, rachetables	100 000	9,875	15-04-2018	110 420	106 796
Wind Acquisition Finance SA, rachetables	110 000	12,000	01-12-2015	128 722	120 983
XL Capital Ltd., série E, taux variable, perp., rachetables	130 000	6,500	31-12-2049	107 177	95 320
Total des obligations étrangères*				8 143 948	8 268 104

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
PRÊTS DE PRIVILÉGIÉS - 0,6 %					
Claire's Stores, prêt à terme	108 697	3,097	29-05-2014	90 242	95 618
PQ Corp., prêt à terme de second rang	240 000	6,850	30-07-2015	215 837	232 083
Realogy Corp Delayed, prêt à terme B	135 000	3,293	10-10-2013	122 408	121 939
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, prêt à terme, tranche initiale	248 724	3,975	10-10-2014	199 593	196 347
Total des prêts privilégiés				628 080	645 987
Total des obligations				111 451 920	113 312 520
Total des placements - 96,9 %				111 451 920	113 312 520
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme - 0,0 %					(1 323)
Autres actifs et passifs, montant net - 3,1 %					3 580 508
Actif net - 100,0 %					116 891 705

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement	Montant vendu	Montant acheté	Taux à terme	Taux courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	CAD 2 231	USD 2 156	1,035	1,062	60
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	CAD 1 917	USD 1 871	1,025	1,063	72
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 21 900	CAD 22 758	0,962	0,941	(516)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 15 894	CAD 16 516	0,962	0,941	(375)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 6 665	CAD 6 875	0,969	0,941	(208)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 5 016	CAD 5 127	0,978	0,941	(203)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 4 827	CAD 5 016	0,962	0,941	(114)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 2 533	CAD 2 694	0,940	0,941	3
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	15-07-2010	USD 1 308	CAD 1 348	0,970	0,941	(42)
							(1 323)

¹Les notations attribuées aux effets de commerce sont conformes au guide des effets de commerce Standard & Poor's.

* Libellées en dollars canadiens.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Obligations canadiennes	2,0
Obligations américaines	80,5
Obligations étrangères	6,8
Prêts privilégiés	0,5
Autres actifs et passifs, montant net	10,2
	100,0

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change (y compris les dérivés)*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	114 927 693	115 664 298	(57 509)	—	114 870 184	115 664 298	98,27 %	98,39 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 5 743 509 \$ (5 783 215 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs et les passifs détenus à des fins de transaction du Fonds, à la juste valeur et selon la date de réévaluation contractuelle du prix ou la date d'échéance, si celle-ci intervient plus tôt.

Obligations	2010	2009
Moins de 1 an	499 446	669 634
De 1 à 3 ans	4 933 931	8 724 819
De 3 à 5 ans	30 361 840	26 403 445
Plus de 5 ans	77 517 303	69 814 122
Total	113 312 520	105 612 020

Au 30 juin 2010, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (1 % au 31 décembre 2009), toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 5 272 419 \$ (4 911 275 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas exposé à un risque de prix important puisqu'il effectue la plupart de ses placements dans des titres de créance.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance selon la notation	2010	2009
AAA	0,00 %	0,00 %
AA	0,33 %	0,30 %
A	0,29 %	0,12 %
BBB	2,03 %	1,87 %
Inférieure à BBB	94,25 %	87,53 %
Non noté	0,04 %	0,03 %
Total	96,94 %	89,85 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	112 504 763	807 757	113 312 520
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	— \$	112 504 763 \$	807 757 \$	113 312 520 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	(1 323)	—	(1 323)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le rapprochement des placements évalués à la juste valeur au moyen de données du marché non observables (niveau 3) est présenté ci-dessous :

	Total
Solde d'ouverture	— \$
Achats	—
Ventes	—
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	807 757
Gains réalisés (pertes)	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	—
Solde de clôture (30 juin 2010)	807 757 \$
Variation totale de la plus-value non réalisée au cours de la période pour les actifs détenus au 30 juin 2010	— \$

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	113 313 \$	105 612 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 568	10 643
Intérêts courus à recevoir	2 479	2 127
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	699	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	28	110
	118 087	118 492
PASSIF		
Charges à payer	54	28
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	946	692
Montant à payer pour le rachat de parts	194	220
Moins-value non réalisée des contrats de change à livrer	1	—
	1 195	940
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	116 892 \$	117 552 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	108 746 \$	109 487 \$
(Catégorie P)	7 844 \$	7 847 \$
(Catégorie F)	245 \$	218 \$
(Catégorie O de couverture)	35 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	17 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	5 \$	— \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	10,30 \$	10,17 \$
(Catégorie P)	10,27 \$	10,15 \$
(Catégorie F)	10,30 \$	10,17 \$
(Catégorie O de couverture)	9,99 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	9,99 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	10,00 \$	— \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	111 452 \$	104 384 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	5 135 \$	— \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	68	—
Frais juridiques	20	—
Honoraires des vérificateurs	2	—
Frais de gestion	75	—
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Frais de communication aux porteurs de titres	4	—
	171	—
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	4 964	—
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	770	—
Gain de change net réalisé (perte)	111	—
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	632	—
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(1)	—
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	1 512	—
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	6 104 \$	— \$
(Catégorie P)	361 \$	— \$
(Catégorie F)	11 \$	— \$
(Catégorie O de couverture)	— \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	— \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,50 \$	— \$
(Catégorie P)	0,47 \$	— \$
(Catégorie F)	0,49 \$	— \$
(Catégorie O de couverture)	0,37 \$	— \$
(Catégorie P de couverture)	0,32 \$	— \$
(Catégorie F de couverture)	0,36 \$	— \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	117 552 \$	— \$	109 487 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	6 476	—	6 104	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net	(4 919)	—	(4 647)	—
	(4 919)	—	(4 647)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	6 473	—	5 135	—
Paiements au rachat de parts	(13 608)	—	(11 979)	—
Réinvestissement des distributions	4 918	—	4 646	—
	(2 217)	—	(2 198)	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	(660)	—	(741)	—
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	116 892 \$	— \$	108 746 \$	— \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	7 847 \$	— \$	218 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	361	—	11	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net	(263)	—	(9)	—
	(263)	—	(9)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 231	—	50	—
Paiements au rachat de parts	(1 595)	—	(34)	—
Réinvestissement des distributions	263	—	9	—
	(101)	—	25	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	(3)	—	27	—
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 844 \$	— \$	245 \$	— \$

Fonds de marché monétaire

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
BILLETS À COURT TERME – 69,4 %					
Banque Scotia, billet de dépôt au porteur	10 000 000	1,430	12-07-2010	9 995 300	9 998 384
Crisp Trust, billet à escompte	3 000 000	1,040	20-07-2010	2 998 290	2 999 098
Darwin Receivables Trust, billet à escompte de premier rang	5 000 000	0,579	29-07-2010	4 997 700	4 997 853
Enbridge Inc., billet à escompte	8 000 000	1,622	09-07-2010	7 996 800	7 998 933
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	6 065 000	0,563	02-09-2010	6 059 008	6 060 353
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	13 785 000	0,734	16-09-2010	13 763 375	13 771 145
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	7 450 000	0,826	14-10-2010	7 432 124	7 437 487
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	4 265 000	0,886	10-11-2010	4 251 224	4 254 477
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	6 690 000	0,967	28-10-2010	6 668 739	6 675 143
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	3 765 000	1,056	17-03-2011	3 736 687	3 744 854
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	8 750 000	1,080	20-01-2011	8 697 160	8 719 373
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	4 800 000	1,273	15-12-2010	4 771 872	4 786 020
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	2 400 000	1,363	23-12-2010	2 384 232	2 392 116
Honda Canada Finance Inc., billet à escompte	5 000 000	1,673	12-07-2010	4 997 250	4 999 136
Merit Trust, billet à escompte de premier rang	5 000 000	1,199	14-07-2010	4 997 700	4 999 003
Prime Trust, billet à escompte de premier rang	3 800 000	1,866	09-07-2010	3 798 252	3 799 534
Ridge Trust, série A, billet à escompte	3 000 000	0,796	22-07-2010	2 998 560	2 999 025
Banque Royale du Canada, billet de dépôt au porteur	3 000 000	1,140	18-08-2010	2 995 410	2 997 552
Suncor Énergie Inc., billet à escompte	8 000 000	0,591	06-07-2010	7 995 600	7 999 353
Suncor Énergie Inc., billet à escompte	3 000 000	0,879	22-07-2010	2 998 410	2 998 887
Suncor Énergie Inc., billet à escompte	2 000 000	1,399	12-07-2010	1 999 080	1 999 639
				116 532 773	116 627 365
OBLIGATIONS – 31,1 %					
Banque Scotia	1 500 000	0,050	13-09-2010	1 513 504	1 535 901
Banque Scotia, taux variable	4 630 000	0,014	02-07-2010	4 630 000	4 645 380
Banque internationale pour la reconstruction et le développement (La), série GDIF, taux variable	5 000 000	0,011	31-10-2012	5 000 000	5 009 359
Banque Manuvie du Canada, taux variable	11 700 000	0,019	15-06-2011	11 700 000	11 709 532
Province du Manitoba, taux variable	11 380 000	0,012	04-09-2012	11 380 000	11 390 979
Province d'Ontario, taux variable	11 395 000	0,015	02-04-2013	11 391 940	11 433 884
Banque Royale du Canada, taux variable	6 500 000	0,014	11-05-2012	6 500 000	6 512 475
				52 115 444	52 237 510
Total des placements – 100,5 %				168 648 217	168 864 875
Autres actifs et passifs, montant net – (0,5 %)					(905 919)
Actif net – 100,0 %					167 958 956

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Billets à court terme	77,0
Obligations	30,2
Autres actifs et passifs, montant net	(7,2)
	100,0

Fonds de marché monétaire

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait surtout investi dans des titres canadiens. À la fin de la période, le Fonds était donc peu exposé aux devises de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs et les passifs détenus à des fins de transaction du Fonds, à la juste valeur et selon la date de réévaluation contractuelle du prix ou la date d'échéance, si celle-ci intervient plus tôt.

Obligations	2010	2009
Moins de 1 an	6 181 281	5 628 033
De 1 à 3 ans	34 622 345	34 614 608
De 3 à 5 ans	11 433 884	11 431 731
Plus de 5 ans	—	—
Total	52 237 510	51 674 372

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % (1 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 201 349 \$ (194 898 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas exposé à un autre risque de prix important puisqu'il effectue la plupart de ses placements dans des obligations et des billets à court terme.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance à court terme et des obligations ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1(H)	46,35 %	31,43 %
R-1(M)	10,59 %	34,65 %
R-1(L)	12,50 %	10,37 %
U	0,00 %	0,58 %
Total	69,44 %	77,03 %

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des instruments de créance ayant reçu les notations suivantes :

Instruments de créance par notation	2010	2009
AAA	2,98 %	3,50 %
AA	28,12 %	26,68 %
A	0,00 %	0,00 %
BBB	0,00 %	0,00 %
Inférieure à BBB	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	0,00 %
Total	31,10 %	30,18 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	116 627 365	—	—	116 627 365
Obligations	—	52 237 510	—	52 237 510
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	116 627 365 \$	52 237 510 \$	— \$	168 864 875 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SMMF

Fonds de marché monétaire

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET 31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	168 865 \$	183 582 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	35	58
Montant à recevoir pour la souscription de parts	47	468
	<u>168 947</u>	<u>184 108</u>
PASSIF		
Charges à payer	64	44
Montant à payer pour le rachat de parts	924	12 838
	<u>988</u>	<u>12 882</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>167 959 \$</u>	<u>171 226 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	164 458 \$	167 422 \$
(Catégorie I)	757 \$	756 \$
(Catégorie P)	2 202 \$	1 855 \$
(Catégorie F)	542 \$	1 193 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie I)	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie P)	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie F)	10,00 \$	10,00 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>168 648 \$</u>	<u>183 438 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	586 \$	1 626 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	76	104
Frais juridiques	20	20
Honoraires des vérificateurs	3	4
Frais de gestion	9	22
Honoraires du fiduciaire	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	4	6
	<u>114</u>	<u>158</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>472</u>	<u>1 468</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>472 \$</u>	<u>1 468 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	470 \$	1 423 \$
(Catégorie I)	1 \$	14 \$
(Catégorie P)	1 \$	13 \$
(Catégorie F)	— \$	18 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,03 \$	0,07 \$
(Catégorie I)	0,02 \$	0,06 \$
(Catégorie P)	0,01 \$	0,05 \$
(Catégorie F)	0,01 \$	0,05 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de marché monétaire

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	171 226 \$	198 447 \$	167 422 \$	190 493 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	472	1 468	470	1 423
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net [*]	(472)	(1 468)	(470)	(1 424)
	(472)	(1 468)	(470)	(1 424)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	102 420	137 820	88 192	126 393
Paiements au rachat de parts	(106 159)	(121 538)	(91 626)	(110 723)
Réinvestissement des distributions [*]	472	1 466	470	1 423
	(3 267)	17 748	(2 964)	17 093
	(3 267)	17 748	(2 964)	17 092
VARIATION DE L'ACTIF NET				
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	167 959 \$	216 195 \$	164 458 \$	207 585 \$

	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	756 \$	2 339 \$	1 855 \$	2 478 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	1	14	1	13
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net [*]	(1)	(14)	(1)	(13)
	(1)	(14)	(1)	(13)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	67	210	13 409	10 262
Paiements au rachat de parts	(67)	(139)	(13 063)	(10 472)
Réinvestissement des distributions [*]	1	13	1	13
	1	84	347	(197)
	1	84	347	(197)
VARIATION DE L'ACTIF NET				
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	757 \$	2 423 \$	2 202 \$	2 281 \$

	Catégorie F	
	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 193 \$	3 137 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	—	18
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net	—	(17)
	—	(17)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	752	955
Paiements au rachat de parts	(1 403)	(204)
Réinvestissement des distributions	—	17
	(651)	768
	(651)	768
VARIATION DE L'ACTIF NET		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	542 \$	3 906 \$

^{*} Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2010 et en 2009.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SMMF

Fonds synthétique international

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
BILLETS À COURT TERME – 144,9%					
Trésor de l'Alberta, billet à escompte au porteur	1 200 000	0,513	20-09-2010	1 198 248	1 198 618
Banque de Montréal, billet de dépôt au porteur	600 000	0,784	27-09-2010	598 920	598 852
Banque Scotia, acceptation bancaire	600 000	0,730	30-09-2010	598 884	598 896
Banque Scotia, acceptation bancaire	100 000	0,766	13-09-2010	99 824	99 843
Bay Street Funding Trust, billet à escompte	300 000	0,809	08-09-2010	299 478	299 534
Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptation bancaire	300 000	0,769	15-09-2010	299 478	299 513
Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptation bancaire	200 000	0,778	22-09-2010	199 652	199 642
Canadian Master Trust, série A, billet à escompte	300 000	1,123	03-09-2010	299 535	299 400
Care Trust, série A, billet à escompte	300 000	1,132	09-09-2010	299 445	299 339
Diversified Trust, billet à escompte	200 000	0,803	03-09-2010	199 690	199 714
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	5 230 000	0,472	16-09-2010	5 222 856	5 224 723
Banque Nationale du Canada, acceptation bancaire	300 000	0,784	27-09-2010	299 463	299 426
OMERS Finance Trust, billet à escompte	300 000	0,895	16-09-2010	299 457	299 426
Pure Trust, billet à escompte	200 000	1,155	23-09-2010	199 636	199 462
Ridge Trust, série A, billet à escompte	300 000	1,152	21-09-2010	299 439	299 214
Banque Royale du Canada, acceptation bancaire	200 000	0,769	15-09-2010	199 672	199 676
Banque Royale du Canada, billet de dépôt au porteur	500 000	0,777	21-09-2010	499 115	499 117
Storm King Funding Trust, effet à escompte	200 000	1,142	15-09-2010	199 652	199 518
Summit Trust, série A, billet à escompte	100 000	0,808	07-09-2010	99 832	99 847
Summit Trust, série A, billet à escompte	200 000	0,816	13-09-2010	199 644	199 665
Total des billets à court terme				11 611 920	11 613 425
Total des placements – 144,9 %				11 611 920	11 613 425
Plus-value (moins-value) non réalisée sur les contrats à terme* – (8,1 %)					(651 423)
Autres actifs et passifs, montant net – (36,8 %)					(2 949 922)
Actif net – 100,0 %					8 012 080

Fonds synthétique international

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME*

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice Amsterdam Exchanges échéant en juillet 2010	4	EUR 333,85	347 642	325 410	(22 232)
Indice SPI 200 d'Australie, échéant en septembre 2010	10	AUD 4 506,00	1 011 110	956 134	(54 976)
Indice FTSE 100 de Grande-Bretagne échéant en septembre 2010	37	GBP 5 185,50	3 050 305	2 831 186	(219 119)
Indice Matif CAC 40 de la France échéant en juillet 2010	30	EUR 3 659,68	1 429 077	1 323 377	(105 700)
Indice Eurex Deutschland DAX d'Allemagne échéant en septembre 2010	6	EUR 6 188,00	1 208 182	1 153 709	(54 473)
Indice Hang Seng de Hong Kong échéant en juillet 2010	2	HKD 20 705,00	282 545	273 988	(8 557)
Indice TOPIX du Japon échéant en septembre 2010	29	JPY 856,00	2 981 040	2 920 096	(60 944)
Indice S&P/MIB Mini d'Italie échéant en septembre 2010	3	EUR 20 475,00	399 766	379 168	(20 598)
Indice MSCI de Singapour échéant en juillet 2010	4	SGD 336,90	205 147	204 599	(548)
Indice IBEX 35 de l'Espagne échéant en juillet 2010	3	EUR 9 672,44	377 701	359 253	(18 448)
Indice OMX de la Suède échéant en juillet 2010	27	SEK 1 045,76	385 562	371 641	(13 921)
Indice SMI Soffex de Suisse échéant en septembre 2010	19	CHF 6 480,05	1 213 284	1 141 377	(71 907)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme achetés					(651 423)

TABLEAU DES CONTRATS AU COMPTANT**

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement	Montant vendu	Montant acheté	Taux à terme	Taux courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Newedge Canada Inc., Montréal	n.d.	02/07/2010	CAD 12 548	AUD 14 000	0,896	0,898	18
Newedge Canada Inc., Montréal	n.d.	02/07/2010	CAD 15 830	GBP 10 000	1,583	1,590	68
Newedge Canada Inc., Montréal	n.d.	02/07/2010	CAD 60 606	JPY 5 100 000	0,012	0,012	638
							724

¹Newedge Canada Inc. étant une société fermée, sa notation de crédit n'est pas disponible.

*Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 880 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

**La plus-value (moins-value) non réalisée des contrats au comptant est incluse dans le poste Autres actifs et passifs susmentionné.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Billets à court terme	96,0
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	1,9
Autres actifs et passifs, montant net	2,1
	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SISF

Fonds synthétique international

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, tant de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction que par le montant du capital sous-jacent de ses contrats de change à terme.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Couronne suédoise	13 017	3 604	—	—	13 017	3 604	0,16 %	0,03 %
Dollar de Singapour	8 497	9 400	—	—	8 497	9 400	0,11 %	0,07 %
Dollar de Hong Kong	7 030	8 005	—	—	7 030	8 005	0,09 %	0,06 %
Couronne danoise	36	42	—	—	36	42	0,00 %	0,00 %
Dollar australien	(25 638)	40 822	12 566	—	(13 072)	40 822	-0,16 %	0,30 %
Yen japonais	(74 871)	179 485	61 244	—	(13 627)	179 485	-0,17 %	1,34 %
Franc suisse	(38 004)	51 831	—	—	(38 004)	51 831	-0,47 %	0,39 %
Euro	(69 240)	233 627	—	—	(69 240)	233 627	-0,86 %	1,74 %
Livre sterling	(132 439)	110 325	15 898	—	(116 541)	110 325	-1,45 %	0,82 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 11 095 \$ (31 857 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009. Il présente les actifs du Fonds à la juste valeur et selon la date d'échéance. Le Fonds est exposé à un risque de taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres de créance à court terme.

Titres de créance à court terme	2010	2009
Moins de 1 an	11 613 425	12 851 986
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	—	—
Total	11 613 425	12 851 986

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses mondiales aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 223 994 \$ (1 205 833 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1 (H)	141,20 %	81,80 %
R-1 (M)	3,74 %	11,20 %
R-1 (L)	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	2,99 %
Total	144,94 %	95,99 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	11 613 425	—	—	11 613 425
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	11 613 425 \$	— \$	— \$	11 613 425 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(651 423)	—	—	(651 423)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds synthétique international

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	11 613 \$	12 852 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	239	130
Marge à recevoir sur les contrats à terme	768	161
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	179	—
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	258
	<u>12 799</u>	<u>13 401</u>
PASSIF		
Charges à payer	3	—
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	178	—
Marge à payer sur les contrats à terme	—	—
Montant à payer pour le rachat de parts	3 954	—
Moins-value non réalisée des contrats à terme	651	1
Moins-value non réalisée des contrats de change à livrer	1	—
	<u>4 787</u>	<u>1</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>8 012 \$</u>	<u>13 400 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	7 905 \$	13 282 \$
(Catégorie P)	6 \$	7 \$
(Catégorie F)	101 \$	111 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	8,40 \$	9,25 \$
(Catégorie P)	7,50 \$	8,31 \$
(Catégorie F)	8,34 \$	9,18 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>11 612 \$</u>	<u>12 852 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	18 \$	132 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	22	5
Frais juridiques	8	10
Frais de gestion	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	1	1
	<u>32</u>	<u>18</u>
Charges visées par une renonciation	(19)	—
	<u>13</u>	<u>18</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>5</u>	<u>114</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	(252)	(921)
Gain de change net réalisé (perte)	6	(75)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(7)	(15)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1	(46)
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(909)	(1 213)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(1 161)</u>	<u>(2 270)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(1 156) \$</u>	<u>(2 156) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(1 145) \$	(2 152) \$
(Catégorie P)	(1) \$	— \$
(Catégorie F)	(10) \$	(4) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,81) \$	(0,95) \$
(Catégorie P)	(0,79) \$	(0,08) \$
(Catégorie F)	(0,83) \$	(0,10) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds synthétique international

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	13 400 \$	54 547 \$	13 282 \$	54 173 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1 156)	(2 156)	(1 145)	(2 152)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	275	887	173	887
Paiements au rachat de parts	(4 507)	(41 259)	(4 405)	(41 172)
	(4 232)	(40 372)	(4 232)	(40 285)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(5 388)	(42 528)	(5 377)	(42 437)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	8 012 \$	12 019 \$	7 905 \$	11 736 \$

	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	7 \$	18 \$	111 \$	356 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1)	—	(10)	(4)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	102	—
Paiements au rachat de parts	—	—	(102)	(87)
	—	—	—	(87)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(1)	—	(10)	(91)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 \$	18 \$	101 \$	265 \$

Fonds synthétique de forte capitalisation américaine

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
BILLETS À COURT TERME – 100,1 %					
Banque de Montréal, billet de dépôt au porteur	800 000	0,432	02-07-2010	799 168	799 971
Banque de Montréal, billet de dépôt au porteur	4 500 000	0,738	27-09-2010	4 491 900	4 491 392
Banque Scotia, acceptation bancaire	600 000	0,738	30-09-2010	598 884	598 896
Banque Scotia, acceptation bancaire	500 000	0,867	15-09-2010	499 085	499 189
Banque Scotia, billet à escompte	2 400 000	0,924	31-08-2010	2 396 232	2 396 946
Bay Street Funding Trust, billet à escompte	1 100 000	0,803	23-09-2010	1 097 943	1 097 876
Bay Street Funding Trust, billet à escompte	1 400 000	0,907	08-09-2010	1 397 564	1 397 827
Caisse Centrale Desjardins, billet à escompte	1 600 000	0,861	13-09-2010	1 597 168	1 597 317
Caisse Centrale Desjardins, billet à escompte	2 500 000	0,886	08-09-2010	2 495 750	2 496 119
Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptation bancaire	1 600 000	0,756	22-09-2010	1 597 216	1 597 135
Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptation bancaire	2 000 000	0,760	24-09-2010	1 996 420	1 996 322
Canadian Master Trust, série A, billet à escompte	200 000	0,767	27-09-2010	199 626	199 433
Canadian Master Trust, série A, billet à escompte	1 500 000	0,870	03-09-2010	1 497 675	1 497 001
Care Trust, série A, billet à escompte	200 000	0,822	21-09-2010	199 626	199 476
Care Trust, série A, billet à escompte	500 000	0,867	15-09-2010	499 085	498 795
Care Trust, série A, billet à escompte	2 000 000	0,951	09-09-2010	1 996 300	1 995 594
Diversified Trust, billet à escompte	700 000	0,758	29-09-2010	698 677	698 539
Diversified Trust, billet à escompte	300 000	0,866	13-09-2010	299 466	299 497
Diversified Trust, billet à escompte	800 000	0,870	03-09-2010	798 760	798 856
Diversified Trust, billet à escompte	400 000	0,888	14-09-2010	399 260	399 319
Diversified Trust, billet à escompte	500 000	0,907	08-09-2010	499 130	499 224
Firstbank, acceptation bancaire	900 000	0,791	16-09-2010	898 479	898 519
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	45 930 000	0,618	16-09-2010	45 869 330	45 883 653
Banque HSBC Canada, billet de dépôt au porteur	2 500 000	0,872	10-09-2010	2 495 700	2 495 995
Banque Nationale du Canada, acceptation bancaire	3 900 000	0,734	27-09-2010	3 893 019	3 892 540
Banque Nationale du Canada, acceptation bancaire	1 300 000	0,842	13-09-2010	1 297 751	1 297 954
OMERS Realty Corporation, billet à escompte	4 400 000	0,847	16-09-2010	4 392 036	4 391 585
Plaza Trust, billet à escompte	300 000	0,801	20-09-2010	299 460	299 225
Bon du Trésor de la province du Manitoba	1 000 000	0,641	08-09-2010	998 770	999 078
Bon du Trésor de la province d'Ontario	500 000	0,706	15-09-2010	499 255	499 484
Bon du Trésor de la province de Québec	2 800 000	0,674	10-09-2010	2 796 276	2 797 315
Pure Trust, billet à escompte	2 700 000	0,782	23-09-2010	2 695 086	2 692 736
Ridge Trust, série A, billet à escompte	1 300 000	0,803	23-09-2010	1 297 569	1 296 503
Ridge Trust, série A, billet à escompte	400 000	0,822	21-09-2010	399 252	398 952
Banque Royale du Canada, billet de dépôt au porteur	5 000 000	0,778	21-09-2010	4 991 150	4 991 170
Sound Trust, billet à escompte	600 000	0,850	17-09-2010	598 896	598 512
Storm King Funding, billet à escompte	1 100 000	0,822	17-09-2010	1 098 042	1 097 273
Storm King Funding, billet à escompte	500 000	0,825	15-09-2010	499 130	498 795
Summit Trust, billet à escompte	300 000	0,758	29-09-2010	299 433	299 374
Summit Trust, billet à escompte	300 000	0,866	13-09-2010	299 466	299 498
Summit Trust, billet à escompte	2 000 000	0,936	07-09-2010	1 996 460	1 996 946
Total des billets à court terme				103 669 495	103 679 831
Total des placements – 100,1 %				103 669 495	103 679 831
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme* – (5,7 %)					(5 976 378)
Autres actifs et passifs, montant net – 5,6 %					5 828 160
Actif net – 100,0 %					103 531 613

Fonds synthétique de forte capitalisation américaine

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME*

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice S&P MidCap 500 E-Mini des États-Unis échéant en septembre 2010	40	USD 1 083,90	2 303 605	2 177 369	(126 236)
Indice S&P MidCap 500 des États-Unis échéant en septembre 2010	376	USD 1 085,17	108 396 292	102 546 150	(5 850 142)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					(5 976 378)

*Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 9 330 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Billets à court terme	99,8
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	—
Autres actifs et passifs, montant net	0,2
	100,0

Fonds synthétique de forte capitalisation américaine

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	(4 522 525)	1 628 424	—	—	(4 522 525)	1 628 424	(4,37 %)	1,50 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 226 126 \$ (81 421 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009. Il présente les actifs du Fonds à la juste valeur et selon la date d'échéance. Le Fonds est exposé à un risque de taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres de créance à court terme.

Titres de créance à court terme	2010	2009
Moins de 1 an	103 679 831	108 619 524
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	—	—
Total	103 679 831	108 619 524

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses américaines aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 10 472 352 \$ (10 817 308 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1(H)	90,98 %	83,34 %
R-1(M)	9,16 %	14,14 %
R-1(L)	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	2,29 %
Total	100,14 %	99,77 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	103 679 831	—	—	103 679 831
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	103 679 831 \$	— \$	— \$	103 679 831 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(5 976 378)	—	—	(5 976 378)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds synthétique de forte capitalisation américaine

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	103 680 \$	108 620 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	233	130
Marge à recevoir sur les contrats à terme	5 633	50
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3 000	36
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	41
	<u>112 546</u>	<u>108 877</u>
PASSIF		
Charges à payer	38	13
Moins-value non réalisée des contrats à terme	5 976	—
	<u>6 014</u>	<u>13</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>106 532 \$</u>	<u>108 864 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	106 340 \$	108 684 \$
(Catégorie P)	— \$	— \$
(Catégorie F)	192 \$	180 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	7,00 \$	7,57 \$
(Catégorie P)	— \$	— \$
(Catégorie F)	6,95 \$	7,54 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>103 669 \$</u>	<u>108 621 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	141 \$	406 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	48	38
Frais juridiques	19	19
Honoraires des vérificateurs	2	1
Frais de gestion	1	1
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	4	3
	<u>76</u>	<u>63</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>65</u>	<u>343</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	(2 562)	3 384
Gain de change net réalisé (perte)	(54)	(68)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(8)	(9)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	12	(118)
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(6 017)	(3 010)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(8 629)</u>	<u>179</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(8 564) \$</u>	<u>522 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(8 548) \$	514 \$
(Catégorie P)	— \$	1 \$
(Catégorie F)	(16) \$	7 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,59) \$	0,04 \$
(Catégorie P)	— \$	0,73 \$
(Catégorie F)	(0,60) \$	0,16 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SLCS

Fonds synthétique de forte capitalisation américaine

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	108 864 \$	115 575 \$	108 684 \$	115 308 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(8 564)	522	(8 548)	514
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	8 785	2 878	8 644	2 878
Paiements au rachat de parts	(2 553)	(37 679)	(2 440)	(37 679)
	6 232	(34 801)	6 204	(34 801)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(2 332)	(34 279)	(2 344)	(34 287)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	106 532 \$	81 296 \$	106 340 \$	81 021 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	9 \$	180 \$	258 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	—	1	(16)	7
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	141	—
Paiements au rachat de parts	—	—	(113)	—
	—	—	28	—
VARIATION DE L'ACTIF NET	—	1	12	7
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	— \$	10 \$	192 \$	265 \$

Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
BILLETS À COURT TERME – 99,6%					
Banque de Montréal, billet de dépôt au porteur	900 000	0,784	27-09-2010	898 380	898 278
Banque Scotia, acceptation bancaire	800 000	0,730	30-09-2010	798 512	798 528
Bay Street Funding Trust, billet à escompte	400 000	0,809	08-09-2010	399 304	399 379
Bay Street Funding Trust, billet à escompte	400 000	0,829	23-09-2010	399 252	399 228
Caisse centrale Desjardins, billet de dépôt au porteur	900 000	0,809	08-09-2010	898 470	898 603
Caisse centrale Desjardins, billet de dépôt au porteur	300 000	0,816	13-09-2010	299 469	299 497
Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptation bancaire	1 500 000	0,769	15-09-2010	1 497 390	1 497 567
Canadian Master Trust, série A, billet à escompte	400 000	1,123	03-09-2010	399 380	399 200
Canadian Master Trust, série A, billet à escompte	500 000	1,162	27-09-2010	499 065	498 584
Care Trust, série A, billet à escompte	500 000	1,132	09-09-2010	499 075	498 899
Care Trust, série A, billet à escompte	200 000	1,142	15-09-2010	199 634	199 518
Diversified Trust, billet à escompte	400 000	0,803	03-09-2010	399 380	399 428
Diversified Trust, billet à escompte	200 000	0,816	13-09-2010	199 644	199 665
Diversified Trust, billet à escompte	100 000	0,837	29-09-2010	99 811	99 791
Firstbank, acceptation bancaire	900 000	0,766	13-09-2010	898 407	898 583
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	13 130 000	0,472	16-09-2010	13 112 363	13 116 751
Banque HSBC Canada, billet de dépôt au porteur	700 000	0,812	10-09-2010	698 796	698 879
Banque Nationale du Canada, acceptation bancaire	1 600 000	0,766	13-09-2010	1 597 232	1 597 481
OMERS Finance Trust, billet à escompte	900 000	0,895	16-09-2010	898 371	898 279
Plaza Trust, billet à escompte	600 000	1,150	20-09-2010	598 920	598 449
Bon du Trésor de la province d'Ontario	1 100 000	0,489	15-09-2010	1 098 361	1 098 864
Bon du Trésor de la province de Québec	1 500 000	0,486	10-09-2010	1 498 005	1 498 561
Banque Royale du Canada, billet de dépôt au porteur	500 000	0,777	21-09-2010	499 115	499 117
Sound Trust, série 98-1, billet à escompte	600 000	1,145	17-09-2010	598 896	598 512
Summit Trust, série A, billet à escompte	100 000	0,808	07-09-2010	99 832	99 847
Summit Trust, série A, billet à escompte	800 000	0,816	13-09-2010	798 520	798 660
Total des billets à court terme				29 883 584	29 888 148
Total des placements – 99,6 %				29 883 584	29 888 148
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme* – (7,0 %)					(2 091 189)
Autres actifs et passifs, montant net – 7,4 %					2 235 713
Actif net – 100,0 %					30 032 672

TABLEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME*

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Moins-value non réalisée					
Indice S&P MidCap 400 E-Mini des États-Unis échéant en septembre 2010	404	USD 755,71	32 443 449	30 352 260	(2 091 189)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					(2 091 189)

*Des bons du Trésor du Canada d'un montant de 2 630 000 \$ sont détenus comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Billets à court terme	100,5
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme	1,9
Autres actifs et passifs, montant net	(2,4)
	100,0

Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction ainsi que par le montant du capital sous-jacent de ses contrats de change à terme.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	(1 506 878)	2 291 676	—	—	(1 506 879)	2 291 676	(5,02 %)	6,52 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5% (5% au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 75 344 \$ (91 108 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009. Il présente les actifs du Fonds à la juste valeur et selon la date d'échéance. Le Fonds est exposé à un risque de taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres de créance à court terme.

Titres de créance à court terme	2010	2009
Moins de 1 an	29 888 148	34 828 313
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	—	—
Total	29 888 148	34 828 313

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 10 % (10 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses mondiales aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 3 035 226 \$ (3 449 491 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des instruments de créance ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1(H)	85,58 %	90,08 %
R-1(M)	13,97 %	9,23 %
R-1(L)	0,00 %	0,00 %
Non noté	0,00 %	1,15 %
Total	99,55 %	100,46 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	29 888 148	—	—	29 888 148
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	29 888 148 \$	— \$	— \$	29 888 148 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	(2 091 189)	—	—	(2 091 189)

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	29 888 \$	34 828 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	64	129
Marge à recevoir sur les contrats à terme	2 190	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—
Plus-value non réalisée des contrats à terme	—	667
	<u>32 142</u>	<u>35 624</u>
PASSIF		
Charges à payer	12	5
Marge à payer sur les contrats à terme	—	950
Montant à payer pour le rachat de parts	6	—
Moins-value non réalisée des contrats à terme	2 091	—
	<u>2 109</u>	<u>955</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>30 033 \$</u>	<u>34 669 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	29 712 \$	34 304 \$
(Catégorie P)	169 \$	243 \$
(Catégorie F)	<u>152 \$</u>	<u>122 \$</u>
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	7,62 \$	7,79 \$
(Catégorie P)	9,02 \$	9,28 \$
(Catégorie F)	<u>7,94 \$</u>	<u>8,14 \$</u>
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>29 884 \$</u>	<u>34 827 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	43 \$	351 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	30	22
Frais juridiques	13	15
Honoraires des vérificateurs	—	1
Frais de gestion	2	34
Honoraires du fiduciaire	—	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	2	2
	<u>48</u>	<u>75</u>
Charges visées par une renonciation	(19)	—
	<u>29</u>	<u>75</u>
	<u>14</u>	<u>276</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	2 344	1 758
Gain de change net réalisé (perte)	(15)	(248)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(6)	(17)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3	(107)
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	(2 759)	(2 079)
	<u>(433)</u>	<u>(693)</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(419) \$</u>	<u>(417) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(412) \$	(10) \$
(Catégorie P)	(2) \$	(409) \$
(Catégorie F)	<u>(5) \$</u>	<u>2 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,10) \$	0,01 \$
(Catégorie P)	(0,09) \$	(0,54) \$
(Catégorie F)	<u>(0,29) \$</u>	<u>0,06 \$</u>

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	34 669 \$	114 271 \$	34 304 \$	103 381 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(419)	(417)	(412)	(10)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	241	4 106	204	3 120
Paiements au rachat de parts	(4 458)	(88 646)	(4 384)	(77 532)
	(4 217)	(84 540)	(4 180)	(74 412)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(4 636)	(84 957)	(4 592)	(74 422)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	30 033 \$	29 314 \$	29 712 \$	28 959 \$

	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	243 \$	10 572 \$	122 \$	318 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(2)	(409)	(5)	2
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	943	37	43
Paiements au rachat de parts	(72)	(10 863)	(2)	(251)
	(72)	(9 920)	35	(208)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(74)	(10 329)	30	(206)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	169 \$	243 \$	152 \$	112 \$

Fonds d'obligations mondiales à rendement accru

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
BILLETS À COURT TERME – 89,0 %					
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	11 500 000	0,194	08-07-2010	11 494 135	11 499 511
Total des billets à court terme				11 494 135	11 499 511
Total des placements – 89,0 %				11 494 135	11 499 511
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme* – 1,0 %					125 145
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à livrer – 1,0 %					131 899
Autres actifs et passifs, montant net – 9,0 %					1 158 080
Actif net – 100,0 %					12 914 636

TABEAU DES POSITIONS EN COMPTE SUR CONTRATS À TERME*

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur courante \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Obligation LIF LONG GILT de Grande-Bretagne échéant en septembre 2010	3	GBP 118,56	565 471	577 347	11 876
Obligation EURO-BOBL d'Allemagne échéant en septembre 2010	7	EUR 120,71	1 099 847	1 101 669	1 822
EURO-BUND d'Allemagne échéant en septembre 2010	17	EUR 129,18	2 858 479	2 863 126	4 647
Obligation à 10 ans TSE du Japon échéant en septembre 2010	2	JPY 140,66	3 378 288	3 402 305	24 018
Billet du Trésor des États-Unis échéant en septembre 2010	2	USD 122,55	260 450	270 976	10 526
Billet du Trésor à 2 ans des États-Unis échéant en septembre 2010	2	USD 108,88	462 817	465 075	2 258
Billet du Trésor à 5 ans des États-Unis échéant en septembre 2010	3	USD 116,32	370 822	377 299	6 477
Billet du Trésor à 10 ans des États-Unis échéant en septembre 2010	20	USD 119,55	2 540 896	2 604 489	63 593
					125 217
Moins-value non réalisée					
Obligation EURO-SCHATZ d'Allemagne échéant en septembre 2010	1	EUR 109,59	142 641	142 569	(72)
					(72)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme					125 145

Fonds d'obligations mondiales à rendement accru

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de règlement	Montant vendu	Montant acheté	Taux à terme	Taux courant	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	GBP 309 744	CAD 482 644	0,642	0,629	(9 866)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 2 984 228	JPY 257 359 846	0,012	0,012	108 067
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 905 699	USD 874 902	1,035	1,063	24 163
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 116 947	DKK 681 529	0,172	0,175	2 169
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 77 608	SEK 580 381	0,134	0,137	1 656
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 58 993	CHF 61 902	0,953	0,986	2 039
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 54 877	PLN 177 856	0,309	0,314	993
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 51 196	SGD 68 628	0,746	0,761	1 054
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 43 697	AUD 48 442	0,902	0,895	(343)
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	CAD 23 796	NOK 148 080	0,161	0,163	373
Bank of New York Mellon Corp.	A1+	30-07-2010	EUR 495 744	CAD 633 759	0,782	0,768	(11 706)
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	EUR 155 234	USD 190 000	0,817	0,816	(181)
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	NOK 3 568 125	USD 550 000	6,488	6,512	2 181
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	GBP 114 922	USD 170 000	0,676	0,668	(2 053)
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	USD 275 000	JPY 24 791 250	0,011	0,011	5 603
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	USD 220 000	JPY 19 597 160	0,011	0,011	1 649
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	USD 190 000	JPY 17 108 265	0,011	0,011	3 628
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	USD 170 000	EUR 137 318	1,238	1,225	(1 889)
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	USD 140 000	GBP 93 872	1,491	1,496	467
Morgan Stanley, New York	A1	30-07-2010	USD 130 000	CHF 144 086	0,902	0,928	3 895
							131 899

¹Les notations attribuées aux effets de commerce sont conformes au guide des effets de commerce Standard & Poor's.

*Aucun bon du Trésor du Canada n'est détenu comme sûreté par les contreparties aux contrats à terme.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Billets à court terme	93,4
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions en compte sur contrats à terme	(0,9)
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à livrer	(1,1)
Autres actifs et passifs, montant net	8,6
	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEGB

Fonds d'obligations mondiales à rendement accru

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 tant de par ses actifs et passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction que par le montant du capital sous-jacent de ses contrats de change à terme.

	Placements exposés au risque de change*		Contrats de change à terme		Exposition totale		En % de l'actif net	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Dollar US	3 640 549	3 374 886	701 354	1 152 688	4 341 903	4 527 574	33,62 %	33,99 %
Euro	3 779 412	3 998 862	(668 790)	457 792	3 110 622	4 456 654	24,09 %	33,46 %
Yen japonais	1 603 317	1 432 854	3 831 206	2 179 546	5 434 523	3 612 400	42,08 %	27,12 %
Couronne norvégienne	—	(47)	(558 199)	529 363	(558 199)	529 316	(4,32 %)	3,97 %
Dollar australien	—	(65)	43 354	253 105	43 354	253 040	0,34 %	1,90 %
Livre sterling	445 900	427 054	(525 979)	(287 827)	(80 079)	139 227	(0,62 %)	1,05 %
Zloty polonais	—	—	55 870	374 535	55 870	374 535	0,43 %	2,81 %
Couronne danoise	—	—	119 116	137 723	119 116	137 723	0,92 %	1,03 %
Franc suisse	—	—	203 094	62 785	203 094	62 785	1,57 %	0,47 %
Couronne suédoise	—	—	79 263	85 223	79 263	85 223	0,61 %	0,64 %
Dollar de Singapour	—	—	52 250	51 231	52 250	51 231	0,40 %	0,38 %

*Les montants incluent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 640 086 \$ (711 488 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats de négociation réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il présente les actifs du Fonds à la juste valeur et selon la date d'échéance. Le Fonds est exposé à un risque de taux d'intérêt du fait de ses placements dans des contrats à terme sur indice obligataire.

Contrats à terme sur indice obligataire et titres de créance à court terme	2010	2009
Moins de 1 an	11 499 511	12 444 076
De 1 à 3 ans	607 644	2 202 884
De 3 à 5 ans	1 478 968	1 438 959
Plus de 5 ans	9 718 243	10 882 080
Total	23 304 366	26 967 999

Au 30 juin 2010, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (1 % au 31 décembre 2009), toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 756 965 \$ (838 319 \$ au 31 décembre 2009). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une hausse ou une baisse de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des actions sur les bourses mondiales aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 590 243 \$ (726 196 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le Fonds avait investi dans des titres de créance à court terme ayant reçu les notations suivantes :

Titres de créance à court terme selon la notation	2010	2009
R-1 (H)	89,04 %	93,42 %
Total	89,04 %	93,42 %

Les notations proviennent des notes générales de Bloomberg, qui sont une combinaison des notes attribuées par Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Fonds d'obligations mondiales à rendement accru

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	11 499 511	—	—	11 499 511
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Total des placements	11 499 511 \$	— \$	— \$	11 499 511 \$
Actifs dérivés	125 145	131 899	—	257 044
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds d'obligations mondiales à rendement accru

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	11 500 \$	12 444 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	522	934
Marge à recevoir sur les contrats à terme	691	264
Plus-value non réalisée des contrats à terme	125	—
Plus-value non réalisée des contrats de change à livrer	132	—
	<u>12 970</u>	<u>13 642</u>
PASSIF		
Charges à payer	39	46
Montant à payer pour le rachat de parts	16	2
Moins-value non réalisée sur les contrats à terme	—	122
Moins-value non réalisée sur les contrats de change à livrer	—	151
	<u>55</u>	<u>321</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	12 915 \$	13 321 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	12 129 \$	12 182 \$
(Catégorie P)	305 \$	633 \$
(Catégorie F)	481 \$	506 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,01 \$	3,93 \$
(Catégorie P)	3,99 \$	3,94 \$
(Catégorie F)	4,39 \$	4,31 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	11 494 \$	12 443 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	(12) \$	562 \$
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	2	45
Frais juridiques	3	20
Honoraires des vérificateurs	—	1
Frais de gestion	7	92
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de titres	1	4
	<u>13</u>	<u>163</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	(25)	399
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) sur les contrats à terme et à livrer	440	(5 518)
Gain de change net réalisé (perte)	(665)	(735)
Coûts de transaction sur l'achat et la vente de placements	(1)	(8)
Plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme et à livrer	531	(276)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	305	(6 537)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	280 \$	(6 138) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	282 \$	(5 273) \$
(Catégorie P)	(7) \$	(797) \$
(Catégorie F)	5 \$	(68) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,10 \$	(0,31) \$
(Catégorie P)	(0,06) \$	(0,40) \$
(Catégorie F)	0,04 \$	(0,40) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations mondiales à rendement accru

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	13 321 \$	84 627 \$	12 182 \$	74 297 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	280	(6 138)	282	(5 273)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 389	21 794	1 219	18 776
Paievements au rachat de parts	(2 075)	(13 977)	(1 554)	(11 610)
	(686)	7 817	(335)	7 166
VARIATION DE L'ACTIF NET	(406)	1 679	(53)	1 893
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	12 915 \$	86 306 \$	12 129 \$	76 190 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	633 \$	9 301 \$	506 \$	1 029 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(7)	(797)	5	(68)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	120	2 813	50	205
Paievements au rachat de parts	(441)	(2 068)	(80)	(299)
	(321)	745	(30)	(94)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(328)	(52)	(25)	(162)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	305 \$	9 249 \$	481 \$	867 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEGB

Fonds de revenu 100

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 100,5 %			
Placements SEI*			
Fonds canadien à revenu fixe	1 534 414	17 398 390	18 038 882
Fonds de marché monétaire	136 544	1 365 436	1 365 436
Fonds d'obligations à rendement réel	208 011	3 056 035	3 312 825
Fonds d'obligations à court terme	391 434	3 859 406	3 897 589
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	138 477	1 403 526	1 432 893
Total des fonds communs de placement		27 082 793	28 047 625
Total des placements – 100,5 %		27 082 793	28 047 625
Autres actifs et passifs, montant net – (0,5 %)			(136 381)
Actif net – 100,0 %			27 911 244

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	98,0
Autres actifs et passifs, montant net	2,0
	100,0

Fonds de revenu 100

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 402 381 \$ (1 065 564 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	28 047 625	—	—	28 047 625
Total des placements	28 047 625 \$	— \$	— \$	28 047 625 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de revenu 100

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	28 048 \$	21 311 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	—	76
Dividendes à recevoir	13	—
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	15
Montant à recevoir pour la souscription de parts	29	375
	<u>28 090</u>	<u>21 777</u>
PASSIF		
Découvert bancaire	116	—
Charges à payer	22	12
Montant à payer pour le rachat de parts	41	23
	<u>179</u>	<u>35</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>27 911 \$</u>	<u>21 742 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	1 430 \$	1 638 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	11 514 \$	8 725 \$
(Catégorie F)	751 \$	881 \$
(Catégorie R)	14 216 \$	10 498 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,97 \$	4,77 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	5,11 \$	4,93 \$
(Catégorie F)	5,07 \$	4,88 \$
(Catégorie R)	4,94 \$	4,74 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>27 083 \$</u>	<u>20 935 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 \$	— \$
Distributions par les fonds communs de placement	466	319
	<u>467</u>	<u>319</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	31	7
Frais juridiques	9	9
Frais de gestion	76	69
Frais de communication aux porteurs de titres	2	1
	<u>118</u>	<u>86</u>
Charges visées par une renonciation	(25)	(7)
	<u>93</u>	<u>79</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>374</u>	<u>240</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	30	(52)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	588	374
	<u>618</u>	<u>322</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>618</u>	<u>322</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>992 \$</u>	<u>562 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	59 \$	70 \$
(Catégorie I)	— \$	2 \$
(Catégorie P)	346 \$	192 \$
(Catégorie F)	30 \$	26 \$
(Catégorie R)	557 \$	272 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,22 \$	0,17 \$
(Catégorie I)	— \$	0,14 \$
(Catégorie P)	0,18 \$	0,11 \$
(Catégorie F)	0,18 \$	0,11 \$
(Catégorie R)	0,21 \$	0,14 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 100

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	21 742 \$	18 531 \$	1 638 \$	1 440 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	992	562	59	70
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	10 352	6 846	545	1 048
Paiements au rachat de parts	(5 175)	(4 675)	(812)	(342)
	5 177	2 171	(267)	706
VARIATION DE L'ACTIF NET	6 169	2 733	(208)	776
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	27 911 \$	21 264 \$	1 430 \$	2 216 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	61 \$	8 725 \$	8 143 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	—	2	346	192
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	5 242	3 297
Paiements au rachat de parts	—	—	(2 799)	(3 052)
	—	—	2 443	245
VARIATION DE L'ACTIF NET	—	2	2 789	437
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	— \$	63 \$	11 514 \$	8 580 \$
	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	881 \$	1 155 \$	10 498 \$	7 732 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	30	26	557	272
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	67	166	4 498	2 335
Paiements au rachat de parts	(227)	(442)	(1 337)	(839)
	(160)	(276)	3 161	1 496
VARIATION DE L'ACTIF NET	(130)	(250)	3 718	1 768
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	751 \$	905 \$	14 216 \$	9 500 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SVIF

Fonds de revenu 20/80

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,3 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	158 700	3 070 862	3 134 175
Fonds canadien à revenu fixe	1 363 910	15 536 384	16 034 395
Fonds d'actions EAEO	407 063	1 833 619	1 543 584
Fonds d'obligations à rendement réel	221 393	3 293 350	3 525 956
Fonds d'obligations à court terme	485 047	4 797 896	4 829 713
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	158 551	1 604 668	1 640 606
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	243 658	1 345 548	1 231 664
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	76 718	299 066	289 909
Total des fonds communs de placement		31 781 393	32 230 002
Total des placements – 99,3 %		31 781 393	32 230 002
Autres actifs et passifs, montant net – 0,7 %			225 195
Actif net – 100,0 %			32 455 197

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	98,4
Autres actifs et passifs, montant net	1,6
	100,0

Fonds de revenu 20/80

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 611 500 \$ (1 308 395 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	32 230 002	—	—	32 230 002
Total des placements	32 230 002 \$	— \$	— \$	32 230 002 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de revenu 20/80

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	32 230 \$	26 168 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	275	429
Dividendes à recevoir	16	—
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	18
Montant à recevoir pour la souscription de parts	121	45
	<u>32 642</u>	<u>26 660</u>
PASSIF		
Charges à payer	30	17
Montant à payer pour le rachat de parts	157	53
	<u>187</u>	<u>70</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>32 455 \$</u>	<u>26 590 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	2 054 \$	1 685 \$
(Catégorie I)	5 206 \$	5 100 \$
(Catégorie P)	9 076 \$	8 291 \$
(Catégorie F)	65 \$	54 \$
(Catégorie R)	8 541 \$	8 255 \$
(Catégorie S)	7 513 \$	3 205 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,03 \$	3,93 \$
(Catégorie I)	5,04 \$	4,94 \$
(Catégorie P)	4,94 \$	4,86 \$
(Catégorie F)	4,25 \$	4,16 \$
(Catégorie R)	4,01 \$	3,91 \$
(Catégorie S)	4,90 \$	4,81 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>31 781 \$</u>	<u>26 023 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Distributions par les fonds communs de placement	464 \$	282 \$
	<u>464</u>	<u>282</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	30	9
Frais juridiques	14	10
Frais de gestion	105	70
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	2	1
	<u>152</u>	<u>91</u>
Charges visées par une renonciation	(19)	(7)
	<u>133</u>	<u>84</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>331</u>	<u>198</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	(17)	(405)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	304	1 166
	<u>287</u>	<u>761</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>287</u>	<u>761</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>618 \$</u>	<u>959 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	46 \$	57 \$
(Catégorie I)	120 \$	217 \$
(Catégorie P)	143 \$	340 \$
(Catégorie F)	1 \$	1 \$
(Catégorie R)	208 \$	325 \$
(Catégorie S)	100 \$	19 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,10 \$	0,15 \$
(Catégorie I)	0,12 \$	0,21 \$
(Catégorie P)	0,09 \$	0,20 \$
(Catégorie F)	0,09 \$	0,03 \$
(Catégorie R)	0,10 \$	0,16 \$
(Catégorie S)	0,09 \$	0,42 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 20/80

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	54 \$	162 \$	8 255 \$	7 328 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	1	1	208	325
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	169	18	2 618	2 701
Paiements au rachat de parts	(159)	(104)	(2 540)	(1 920)
	10	(86)	78	781
VARIATION DE L'ACTIF NET	11	(85)	286	1 106
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	65 \$	77 \$	8 541 \$	8 434 \$
	Catégorie S			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 205 \$	— \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	100	19		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	4 703	421		
Paiements au rachat de parts	(495)	(25)		
	4 208	396		
VARIATION DE L'ACTIF NET	4 308	415		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 513 \$	415 \$		

Fonds de revenu 30/70

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,3 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	261 323	5 006 619	5 160 864
Fonds canadien à revenu fixe	1 695 249	19 265 071	19 929 692
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	43 759	428 597	441 274
Fonds d'actions EAEO	915 199	4 470 516	3 470 435
Fonds d'obligations à rendement réel	314 051	4 673 019	5 001 634
Fonds d'obligations à court terme	501 659	4 975 750	4 995 120
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	225 347	2 274 165	2 331 774
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	689 757	4 141 545	3 486 654
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	110 307	413 153	416 840
Total des fonds communs de placement		45 648 435	45 234 287
Total des placements – 99,3 %		45 648 435	45 234 287
Autres actifs et passifs, montant net – 0,7 %			321 541
Actif net – 100,0 %			45 555 828

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,5
Autres actifs et passifs, montant net	0,5
	100,0

Fonds de revenu 30/70

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 2 261 714 \$ (2 164 322 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	45 234 287	—	—	45 234 287
Total des placements	45 234 287 \$	— \$	— \$	45 234 287 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de revenu 30/70

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	45 234 \$	43 286 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	235	168
Dividendes à recevoir	17	—
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	21
Montant à recevoir pour la souscription de parts	132	101
	<u>45 618</u>	<u>43 576</u>
PASSIF		
Charges à payer	47	35
Montant à payer pour le rachat de parts	15	59
	<u>62</u>	<u>94</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	45 556 \$	43 482 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	3 366 \$	3 567 \$
(Catégorie I)	2 840 \$	3 056 \$
(Catégorie P)	21 136 \$	20 460 \$
(Catégorie F)	380 \$	480 \$
(Catégorie R)	17 834 \$	15 919 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	5,09 \$	5,02 \$
(Catégorie I)	5,10 \$	5,04 \$
(Catégorie P)	5,07 \$	5,04 \$
(Catégorie F)	5,08 \$	5,02 \$
(Catégorie R)	5,07 \$	4,99 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	45 648 \$	43 798 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Distributions par les fonds communs de placement	610 \$	411 \$
	<u>610</u>	<u>411</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	36	17
Frais juridiques	15	12
Honoraires des vérificateurs	1	—
Frais de gestion	190	174
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	3	3
	<u>246</u>	<u>207</u>
Charges visées par une renonciation	(17)	(7)
	<u>229</u>	<u>200</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	381	211
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	11	(619)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	97	2 045
	<u>108</u>	<u>1 426</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	108	1 426
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	489 \$	1 637 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	55 \$	188 \$
(Catégorie I)	36 \$	121 \$
(Catégorie P)	125 \$	624 \$
(Catégorie F)	6 \$	23 \$
(Catégorie R)	267 \$	681 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,08 \$	0,26 \$
(Catégorie I)	0,07 \$	0,20 \$
(Catégorie P)	0,03 \$	0,16 \$
(Catégorie F)	0,07 \$	0,21 \$
(Catégorie R)	0,08 \$	0,23 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 30/70

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	43 482 \$	38 272 \$	3 567 \$	3 063 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	489	1 637	55	188
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	10 259	8 083	133	1 513
Paiements au rachat de parts	(8 674)	(6 207)	(389)	(465)
	1 585	1 876	(256)	1 048
VARIATION DE L'ACTIF NET	2 074	3 513	(201)	1 236
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	45 556 \$	41 785 \$	3 366 \$	4 299 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 056 \$	3 023 \$	20 460 \$	18 672 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	36	121	125	624
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	20	16	5 586	3 763
Paiements au rachat de parts	(272)	(42)	(5 035)	(4 803)
	(252)	(26)	551	(1 040)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(216)	95	676	(416)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 840 \$	3 118 \$	21 136 \$	18 256 \$
	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	480 \$	489 \$	15 919 \$	13 025 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	6	23	267	681
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1	95	4 519	2 696
Paiements au rachat de parts	(107)	—	(2 871)	(897)
	(106)	95	1 648	1 799
VARIATION DE L'ACTIF NET	(100)	118	1 915	2 480
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	380 \$	607 \$	17 834 \$	15 505 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SIGF

Fonds prudent de revenu mensuel

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 97,7 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	291 863	5 759 693	5 763 994
Fonds canadien à revenu fixe	1 826 057	20 886 441	21 467 488
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	53 997	531 968	544 520
Fonds d'actions EAEO	1 042 157	4 578 260	3 951 858
Fonds d'obligations à rendement réel	331 796	5 010 070	5 284 250
Fonds d'obligations à court terme	531 983	5 278 768	5 297 060
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	236 401	2 399 529	2 446 160
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	766 423	4 254 117	3 874 194
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	121 420	454 027	458 836
Total des fonds communs de placement		49 152 873	49 088 360
Total des placements – 97,7 %		49 152 873	49 088 360
Autres actifs et passifs, montant net – 2,3 %			1 147 031
Actif net – 100,0 %			50 235 391

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,4
Autres actifs et passifs, montant net	0,6
	100,0

Fonds prudent de revenu mensuel

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 2 454 418 \$ (1 405 649 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	49 088 360	—	—	49 088 360
Total des placements	49 088 360 \$	— \$	— \$	49 088 360 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds prudent de revenu mensuel

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	49 088 \$	28 113 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	274	52
Dividendes à recevoir	18	—
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement et de fonds regroupés	—	14
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 020	253
	<u>50 400</u>	<u>28 432</u>
PASSIF		
Charges à payer	86	38
Montant à payer pour le rachat de parts	20	123
Distributions à verser aux porteurs de parts	59	—
	<u>165</u>	<u>161</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>50 235 \$</u>	<u>28 271 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	1 560 \$	1 507 \$
(Catégorie P)	17 264 \$	14 795 \$
(Catégorie F)	1 453 \$	2 036 \$
(Catégorie S)	29 958 \$	9 933 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	8,81 \$	8,92 \$
(Catégorie P)	8,56 \$	8,76 \$
(Catégorie F)	8,93 \$	9,07 \$
(Catégorie S)	8,62 \$	8,79 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>49 153 \$</u>	<u>28 123 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 \$	— \$
Distributions par les fonds communs de placement	557	141
	<u>558</u>	<u>141</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	30	2
Frais juridiques	22	5
Honoraires des vérificateurs	1	—
Frais de gestion	332	118
Honoraires du fiduciaire	—	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Frais de communication aux porteurs de titres	4	1
	<u>390</u>	<u>126</u>
Charges visées par une renonciation	(7)	—
	<u>383</u>	<u>126</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>175</u>	<u>15</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE)		
SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	27	(264)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(54)	875
	<u>(27)</u>	<u>611</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(27)</u>	<u>611</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>148 \$</u>	<u>626 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	23 \$	51 \$
(Catégorie P)	66 \$	436 \$
(Catégorie F)	20 \$	74 \$
(Catégorie S)	39 \$	65 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,14 \$	0,54 \$
(Catégorie P)	0,04 \$	0,35 \$
(Catégorie F)	0,11 \$	0,40 \$
(Catégorie S)	0,02 \$	0,99 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds prudent de revenu mensuel

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	28 271 \$	11 879 \$	1 507 \$	616 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	148	626	23	51
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net	(1 183)	(396)	(42)	(24)
	(1 183)	(396)	(42)	(24)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	27 237	5 972	60	349
Paiements au rachat de parts	(5 100)	(1 545)	(24)	(7)
Réinvestissement des distributions	862	237	36	24
	22 999	4 664	72	366
VARIATION DE L'ACTIF NET	21 964	4 894	53	393
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	50 235 \$	16 773 \$	1 560 \$	1 009 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	14 795 \$	9 746 \$	2 036 \$	1 517 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	66	436	20	74
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net	(447)	(311)	(44)	(43)
	(447)	(311)	(44)	(43)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	4 774	3 607	—	121
Paiements au rachat de parts	(2 175)	(1 321)	(596)	(178)
Réinvestissement des distributions	251	167	37	32
	2 850	2 453	(559)	(25)
VARIATION DE L'ACTIF NET	2 469	2 578	(583)	6
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	17 264 \$	12 324 \$	1 453 \$	1 523 \$
	Catégorie S			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	9 933 \$	— \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	39	65		
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net	(650)	(18)		
	(650)	(18)		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	22 403	1 895		
Paiements au rachat de parts	(2 305)	(39)		
Réinvestissement des distributions	538	14		
	20 636	1 870		
VARIATION DE L'ACTIF NET	20 025	1 917		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	29 958 \$	1 917 \$		

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCMI

Fonds de revenu 40/60

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,7 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 131 814	20 448 709	22 352 200
Fonds canadien à revenu fixe	4 983 400	56 694 071	58 585 845
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	170 980	1 544 067	1 724 217
Fonds d'actions EAEO	3 908 845	18 566 971	14 822 341
Fonds d'actions marchés émergents	638 382	2 682 421	3 099 088
Fonds d'obligations à rendement réel	983 551	14 518 624	15 664 233
Fonds d'obligations à court terme	1 226 449	12 136 885	12 211 994
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	765 734	7 727 869	7 923 431
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	2 899 687	17 755 487	14 657 627
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	822 825	3 290 609	3 109 374
Total des fonds communs de placement		155 365 713	154 150 350
Total des placements – 99,7 %		155 365 713	154 150 350
Autres actifs et passifs, montant net – 0,3 %			492 775
Actif net – 100,0 %			154 643 125

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,7
Autres actifs et passifs, montant net	0,3
	100,0

Fonds de revenu 40/60

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 7 707 518 \$ (7 405 449 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	154 150 350	—	—	154 150 350
Total des placements	154 150 350 \$	— \$	— \$	154 150 350 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de revenu 40/60

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	154 150 \$	148 109 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	721	678
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	41	50
Montant à recevoir pour la souscription de parts	156	233
	<u>155 068</u>	<u>149 070</u>
PASSIF		
Charges à payer	110	80
Montant à payer pour le rachat de parts	315	469
	<u>425</u>	<u>549</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	154 643 \$	148 521 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	4 439 \$	4 406 \$
(Catégorie I)	811 \$	764 \$
(Catégorie P)	42 113 \$	42 033 \$
(Catégorie F)	389 \$	292 \$
(Catégorie R)	97 046 \$	96 204 \$
(Catégorie S)	9 845 \$	4 822 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,75 \$	4,72 \$
(Catégorie I)	5,49 \$	5,48 \$
(Catégorie P)	4,77 \$	4,79 \$
(Catégorie F)	4,87 \$	4,85 \$
(Catégorie R)	4,65 \$	4,62 \$
(Catégorie S)	4,74 \$	4,75 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	155 366 \$	148 297 \$

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Distributions par les fonds communs de placement	1 746 \$	1 108 \$
	<u>1 746</u>	<u>1 108</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	109	61
Frais juridiques	16	12
Honoraires des vérificateurs	2	1
Frais de gestion	481	337
Honoraires du fiduciaire	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	4	2
	<u>614</u>	<u>414</u>
Charges visées par une renonciation	(46)	(29)
	<u>568</u>	<u>385</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	1 178	723
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	213	(3 155)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(1 027)	8 845
	<u>(814)</u>	<u>5 690</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	(636)	2 535
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	364 \$	6 413 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	29 \$	210 \$
(Catégorie I)	3 \$	38 \$
(Catégorie P)	(175) \$	1 458 \$
(Catégorie F)	(1) \$	22 \$
(Catégorie R)	565 \$	4 630 \$
(Catégorie S)	(57) \$	55 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	0,03 \$	0,25 \$
(Catégorie I)	0,02 \$	0,25 \$
(Catégorie P)	(0,01) \$	0,19 \$
(Catégorie F)	(0,01) \$	0,20 \$
(Catégorie R)	0,03 \$	0,23 \$
(Catégorie S)	(0,04) \$	0,53 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 40/60

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	148 521 \$	125 659 \$	4 406 \$	3 840 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	364	6 413	29	210
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(1)	(1)	—	—
	(1)	(1)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	23 174	16 997	410	564
Paiements au rachat de parts	(17 416)	(15 998)	(406)	(575)
Réinvestissement des distributions *	1	1	—	—
	5 759	1 000	4	(11)
VARIATION DE L'ACTIF NET	6 122	7 412	33	199
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	154 643 \$	133 071 \$	4 439 \$	4 039 \$

	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	764 \$	728 \$	42 033 \$	32 176 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	3	38	(175)	1 458
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(1)	(1)	—	—
	(1)	(1)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	46	56	9 302	6 680
Paiements au rachat de parts	(2)	(47)	(9 047)	(4 198)
Réinvestissement des distributions *	1	1	—	—
	45	10	255	2 482
VARIATION DE L'ACTIF NET	47	47	80	3 940
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	811 \$	775 \$	42 113 \$	36 116 \$

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2010 et en 2009.

Fonds de revenu 40/60

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	292 \$	508 \$	96 204 \$	88 407 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1)	22	565	4 630
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	173	126	7 896	8 404
Paiements au rachat de parts	(75)	(279)	(7 619)	(10 884)
	98	(153)	277	(2 480)
VARIATION DE L'ACTIF NET	97	(131)	842	2 150
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	389 \$	377 \$	97 046 \$	90 557 \$
	Catégorie S			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	4 822 \$	— \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(57)	55		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	5 347	1 167		
Paiements au rachat de parts	(267)	(15)		
	5 080	1 152		
VARIATION DE L'ACTIF NET	5 023	1 207		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	9 845 \$	1 207 \$		

Fonds équilibré 50/50

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 100,7 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	960 995	18 165 582	18 978 694
Fonds canadien à revenu fixe	3 286 076	37 280 361	38 631 767
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	232 728	2 132 420	2 346 895
Fonds d'actions EAEO	3 399 484	17 244 218	12 890 842
Fonds d'actions marchés émergents	666 077	2 760 164	3 233 539
Fonds d'obligations à rendement réel	683 980	10 231 052	10 893 200
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	512 468	5 171 478	5 302 760
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	2 731 962	16 273 508	13 809 796
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	532 229	2 543 465	2 011 239
Total des fonds communs de placement		111 802 248	108 098 732
Total des placements – 100,7 %		111 802 248	108 098 732
Autres actifs et passifs, montant net – (0,7 %)			(716 759)
Actif net – 100,0 %			107 381 973

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,9
Autres actifs et passifs, montant net	0,1
	100,0

Fonds équilibré 50/50

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 5 404 937 \$ (5 318 755 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	108 098 732	—	—	108 098 732
Total des placements	108 098 732 \$	— \$	— \$	108 098 732 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds équilibré 50/50

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	108 099 \$	106 375 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	449	288
Montant à recevoir pour la souscription de parts	40	78
	<u>108 588</u>	<u>106 741</u>
PASSIF		
Charges à payer	158	129
Montant à payer pour le rachat de parts	1 048	111
	<u>1 206</u>	<u>240</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>107 382 \$</u>	<u>106 501 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	9 991 \$	11 082 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	66 924 \$	64 826 \$
(Catégorie F)	997 \$	1 059 \$
(Catégorie R)	<u>29 470 \$</u>	<u>29 534 \$</u>
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	5,17 \$	5,19 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	5,19 \$	5,26 \$
(Catégorie F)	5,29 \$	5,33 \$
(Catégorie R)	5,17 \$	5,18 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>111 802 \$</u>	<u>108 679 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	4 \$	— \$
Distributions par les fonds communs de placement	1 008	649
	<u>1 012</u>	<u>649</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	83	44
Frais juridiques	23	16
Honoraires des vérificateurs	2	1
Frais de gestion	719	568
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	5	4
	<u>834</u>	<u>634</u>
Charges visées par une renonciation	(16)	(11)
	<u>818</u>	<u>623</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>194</u>	<u>26</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	165	(3 122)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(1 399)	7 887
	<u>(1 234)</u>	<u>4 765</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(1 040) \$</u>	<u>4 791 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(16) \$	574 \$
(Catégorie I)	— \$	3 \$
(Catégorie P)	(943) \$	2 631 \$
(Catégorie F)	(5) \$	52 \$
(Catégorie R)	(76) \$	1 531 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	— \$	0,28 \$
(Catégorie I)	— \$	0,28 \$
(Catégorie P)	(0,07) \$	0,23 \$
(Catégorie F)	(0,03) \$	0,29 \$
(Catégorie R)	(0,01) \$	0,27 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré 50/50

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	106 501 \$	89 284 \$	11 082 \$	9 590 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1 040)	4 791	(16)	574
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	19 809	11 945	1 937	1 420
Paiements au rachat de parts	(17 888)	(12 235)	(3 012)	(1 555)
	1 921	(290)	(1 075)	(135)
VARIATION DE L'ACTIF NET	881	4 501	(1 091)	439
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	107 382 \$	93 785 \$	9 991 \$	10 029 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	61 \$	64 826 \$	51 757 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	—	3	(943)	2 631
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	15 715	8 767
Paiements au rachat de parts	—	—	(12 674)	(8 148)
	—	—	3 041	619
VARIATION DE L'ACTIF NET	—	3	2 098	3 250
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	— \$	64 \$	66 924 \$	55 007 \$
	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 059 \$	787 \$	29 534 \$	27 089 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(5)	52	(76)	1 531
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	149	261	2 008	1 497
Paiements au rachat de parts	(206)	(55)	(1 996)	(2 477)
	(57)	206	12	(980)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(62)	258	(64)	551
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	997 \$	1 045 \$	29 470 \$	27 640 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SVBF

Fonds équilibré 60/40

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,9 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	6 475 255	119 806 030	127 879 822
Fonds canadien à revenu fixe	15 031 103	170 576 468	176 708 650
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	1 315 840	12 005 632	13 269 327
Fonds d'actions EAEO	19 999 884	99 400 491	75 839 561
Fonds d'actions marchés émergents	3 522 661	15 169 992	17 101 109
Fonds d'obligations à rendement réel	2 137 619	31 464 538	34 044 153
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	2 126 592	21 459 688	22 004 915
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	16 425 965	97 680 037	83 031 610
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	4 288 546	18 310 017	16 205 985
Total des fonds communs de placement		585 872 893	566 085 132
Total des placements – 99,9 %		585 872 893	566 085 132
Autres actifs et passifs, montant net – 0,1 %			583 406
Actif net – 100,0 %			566 668 538

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,7
Autres actifs et passifs, montant net	0,3
	100,0

Fonds équilibré 60/40

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 28 304 257 \$ (28 781 901 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	566 085 132	—	—	566 085 132
Total des placements	566 085 132 \$	— \$	— \$	566 085 132 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds équilibré 60/40

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	566 085 \$	575 638 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	984	1 837
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 285	655
	<u>568 354</u>	<u>578 130</u>
PASSIF		
Charges à payer	518	481
Montant à payer pour le rachat de parts	1 167	546
	<u>1 685</u>	<u>1 027</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>566 669 \$</u>	<u>577 103 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	40 213 \$	39 024 \$
(Catégorie I)	4 306 \$	4 267 \$
(Catégorie P)	212 588 \$	229 683 \$
(Catégorie F)	1 466 \$	1 315 \$
(Catégorie R)	281 900 \$	288 306 \$
(Catégorie S)	26 196 \$	14 508 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	5,68 \$	5,75 \$
(Catégorie I)	5,85 \$	5,94 \$
(Catégorie P)	5,71 \$	5,83 \$
(Catégorie F)	5,90 \$	6,00 \$
(Catégorie R)	5,66 \$	5,72 \$
(Catégorie S)	5,67 \$	5,78 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>585 873 \$</u>	<u>584 023 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 \$	— \$
Distributions par les fonds communs de placement	4 446	3 350
	<u>4 447</u>	<u>3 350</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	402	219
Frais juridiques	27	17
Honoraires des vérificateurs	10	6
Frais de gestion	2 557	2 239
Honoraires du fiduciaire	4	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	8	9
	<u>3 009</u>	<u>2 493</u>
Charges visées par une renonciation	(102)	(44)
	<u>2 907</u>	<u>2 449</u>
	<u>1 540</u>	<u>901</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	804	(22 428)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(11 403)	53 535
	<u>(10 599)</u>	<u>31 107</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(9 059) \$</u>	<u>32 008 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(458) \$	2 287 \$
(Catégorie I)	(58) \$	493 \$
(Catégorie P)	(4 778) \$	11 726 \$
(Catégorie F)	(24) \$	114 \$
(Catégorie R)	(3 184) \$	17 077 \$
(Catégorie S)	(557) \$	311 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,06) \$	0,30 \$
(Catégorie I)	(0,07) \$	0,36 \$
(Catégorie P)	(0,13) \$	0,29 \$
(Catégorie F)	(0,09) \$	0,31 \$
(Catégorie R)	(0,06) \$	0,36 \$
(Catégorie S)	(0,15) \$	0,84 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré 60/40

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	577 103 \$	490 948 \$	39 024 \$	41 778 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(9 059)	32 008	(458)	2 287
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(8)	(10)	—	—
	(8)	(10)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	67 812	60 741	5 708	5 663
Paiements au rachat de parts	(69 187)	(59 164)	(4 061)	(13 335)
Réinvestissement des distributions *	8	5	—	—
	(1 367)	1 582	1 647	(7 672)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(10 434)	33 580	1 189	(5 385)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	566 669 \$	524 528 \$	40 213 \$	36 393 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	4 267 \$	6 939 \$	229 683 \$	202 127 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(58)	493	(4 778)	11 726
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(8)	(10)	—	—
	(8)	(10)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	228	670	32 748	28 324
Paiements au rachat de parts	(131)	(474)	(45 065)	(27 044)
Réinvestissement des distributions *	8	5	—	—
	105	201	(12 317)	1 280
VARIATION DE L'ACTIF NET	39	684	(17 095)	13 006
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	4 306 \$	7 623 \$	212 588 \$	215 133 \$

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2010 et en 2009.

Fonds équilibré 60/40

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 315 \$	2 116 \$	288 306 \$	237 988 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(24)	114	(3 184)	17 077
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	648	91	14 796	21 724
Paievements au rachat de parts	(473)	(414)	(18 018)	(17 844)
	<u>175</u>	<u>(323)</u>	<u>(3 222)</u>	<u>3 880</u>
VARIATION DE L'ACTIF NET	151	(209)	(6 406)	20 957
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 466 \$	1 907 \$	281 900 \$	258 945 \$
	Catégorie S			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	14 508 \$	— \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(557)	311		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	13 684	4 269		
Paievements au rachat de parts	(1 439)	(53)		
	<u>12 245</u>	<u>4 216</u>		
VARIATION DE L'ACTIF NET	11 688	4 527		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	26 196 \$	4 527 \$		

Fonds équilibré de revenu mensuel

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 100,2 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	723 099	15 358 082	14 280 481
Fonds canadien à revenu fixe	1 640 321	18 536 384	19 283 938
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	127 216	1 259 344	1 282 883
Fonds d'actions EAEO	2 331 017	12 626 635	8 839 218
Fonds d'actions marchés émergents	398 452	1 886 134	1 934 325
Fonds d'obligations à rendement réel	244 109	3 626 506	3 887 732
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	246 043	2 489 151	2 545 927
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	1 834 432	11 508 446	9 272 868
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	474 755	1 988 693	1 794 053
Total des fonds communs de placement		69 279 375	63 121 425
Total des placements – 100,2 %		69 279 375	63 121 425
Autres actifs et passifs, montant net – (0,2 %)			(139 962)
Actif net – 100,0 %			62 981 463

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	100,1
Autres actifs et passifs, montant net	(0,1)
	100,0

Fonds équilibré de revenu mensuel

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 3 156 071 \$ (3 283 461 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	63 121 425	—	—	63 121 425
Total des placements	63 121 425 \$	— \$	— \$	63 121 425 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds équilibré de revenu mensuel

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET 31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	63 121 \$	65 669 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	238	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	266	202
	<u>63 625</u>	<u>65 871</u>
PASSIF		
Découvert bancaire	—	21
Charges à payer	146	128
Montant à payer pour le rachat de parts	277	137
Distributions à verser aux porteurs de parts	221	—
	<u>644</u>	<u>286</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>62 981 \$</u>	<u>65 585 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	283 \$	670 \$
(Catégorie P)	61 152 \$	63 418 \$
(Catégorie F)	1 546 \$	1 497 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	7,60 \$	7,99 \$
(Catégorie P)	7,12 \$	7,58 \$
(Catégorie F)	7,57 \$	7,99 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>69 279 \$</u>	<u>70 816 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	— \$	1 \$
Distributions par les fonds communs de placement	522	402
	<u>522</u>	<u>403</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	51	27
Frais juridiques	27	17
Honoraires des vérificateurs	2	1
Frais de gestion	695	604
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	5	3
	<u>782</u>	<u>653</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE)	<u>(260)</u>	<u>(250)</u>
SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	(183)	(3 663)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(1 011)	7 398
	<u>(1 194)</u>	<u>3 735</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(1 194)</u>	<u>3 735</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(1 454) \$</u>	<u>3 485 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(6) \$	80 \$
(Catégorie P)	(1 420) \$	3 297 \$
(Catégorie F)	(28) \$	108 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,09) \$	0,51 \$
(Catégorie P)	(0,16) \$	0,42 \$
(Catégorie F)	(0,13) \$	0,60 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré de revenu mensuel

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	65 585 \$	58 265 \$	670 \$	1 139 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS				
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS	(1 454)	3 485	(6)	80
Du revenu de placement net	(2 709)	(2 473)	(21)	(46)
	(2 709)	(2 473)	(21)	(46)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	13 114	6 197	192	613
Paiements au rachat de parts	(12 911)	(6 179)	(556)	(891)
Réinvestissement des distributions	1 356	1 237	4	11
	1 559	1 255	(360)	(267)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(2 604)	2 267	(387)	(233)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	62 981 \$	60 532 \$	283 \$	906 \$
	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	63 418 \$	55 876 \$	1 497 \$	1 250 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS				
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS	(1 420)	3 297	(28)	108
Du revenu de placement net	(2 624)	(2 373)	(64)	(54)
	(2 624)	(2 373)	(64)	(54)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	12 329	5 242	593	342
Paiements au rachat de parts	(11 865)	(5 033)	(490)	(255)
Réinvestissement des distributions	1 314	1 201	38	25
	1 778	1 410	141	112
VARIATION DE L'ACTIF NET	(2 266)	2 334	49	166
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	61 152 \$	58 210 \$	1 546 \$	1 416 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SBMI

Fonds de croissance 70/30

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,6 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	2 485 363	47 043 254	49 083 433
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	595 669	5 435 288	6 006 904
Fonds canadien à revenu fixe	3 410 356	38 673 195	40 092 823
Fonds d'actions EAEO	6 916 823	35 497 241	26 228 594
Fonds d'actions marchés émergents	1 490 581	6 637 758	7 236 173
Fonds d'obligations à rendement réel	439 314	6 579 033	6 996 596
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	714 074	7 198 444	7 388 877
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	5 831 595	35 646 727	29 478 129
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	1 330 594	6 711 819	5 028 181
Total des fonds communs de placement		189 422 759	177 539 710
Total des placements – 99,6 %		189 422 759	177 539 710
Autres actifs et passifs, montant net – 0,4 %			718 634
Actif net – 100,0 %			178 258 344

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,6
Autres actifs et passifs, montant net	0,4
	100,0

Fonds de croissance 70/30

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des titres des fonds sous-jacents exposés à l'autre risque de prix aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 8 876 986 \$ (8 885 118 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	177,539,710	—	—	177,539,710
Total des placements	177,539,710 \$	— \$	— \$	177,539,710 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de croissance 70/30

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	177 540 \$	177 702 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 143	1 000
Montant à recevoir pour la souscription de parts	208	118
	<u>178 891</u>	<u>178 820</u>
PASSIF		
Charges à payer	223	219
Montant à payer pour le rachat de parts	410	123
	<u>633</u>	<u>342</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>178 258 \$</u>	<u>178 478 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	11 566 \$	12 057 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	96 060 \$	104 886 \$
(Catégorie F)	2 277 \$	2 413 \$
(Catégorie R)	68 355 \$	59 122 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,24 \$	4,32 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	4,83 \$	4,98 \$
(Catégorie F)	4,31 \$	4,42 \$
(Catégorie R)	4,22 \$	4,30 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>189 423 \$</u>	<u>184 933 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	— \$	1 \$
Distributions par les fonds communs de placement	1 136	773
	<u>1 136</u>	<u>774</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	133	76
Frais juridiques	22	16
Honoraires des vérificateurs	3	2
Frais de gestion	1 146	1 065
Honoraires du fiduciaire	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	5	4
	<u>1 311</u>	<u>1 165</u>
Charges visées par une renonciation	(29)	(16)
	<u>1 282</u>	<u>1 149</u>
	<u>(146)</u>	<u>(375)</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)		
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	204	(6 261)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(4 652)	17 273
	<u>(4 448)</u>	<u>11 012</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(4 594) \$</u>	<u>10 637 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(206) \$	814 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$
(Catégorie P)	(3 001) \$	5 987 \$
(Catégorie F)	(56) \$	109 \$
(Catégorie R)	(1 331) \$	3 727 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,07) \$	0,30 \$
(Catégorie I)	— \$	0,34 \$
(Catégorie P)	(0,14) \$	0,28 \$
(Catégorie F)	(0,10) \$	0,33 \$
(Catégorie R)	(0,09) \$	0,29 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance 70/30

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	178 478 \$	152 437 \$	12 057 \$	10 205 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(4 594)	10 637	(206)	814
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	26 534	17 234	1 673	1 444
Paiements au rachat de parts	(22 160)	(15 373)	(1 958)	(1 246)
	4 374	1 861	(285)	198
VARIATION DE L'ACTIF NET	(220)	12 498	(491)	1 012
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	178 258 \$	164 935 \$	11 566 \$	11 217 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	1 \$	104 886 \$	93 501 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	—	—	(3 001)	5 987
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	3	11 662	11 231
Paiements au rachat de parts	—	(4)	(17 487)	(11 422)
	—	(1)	(5 825)	(191)
VARIATION DE L'ACTIF NET	—	(1)	(8 826)	5 796
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	— \$	— \$	96 060 \$	99 297 \$
	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 413 \$	1 121 \$	59 122 \$	47 609 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(56)	109	(1 331)	3 727
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	229	407	12 970	4 149
Paiements au rachat de parts	(309)	(64)	(2 406)	(2 637)
	(80)	343	10 564	1 512
VARIATION DE L'ACTIF NET	(136)	452	9 233	5 239
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 277 \$	1 573 \$	68 355 \$	52 848 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SBGF

Fonds de croissance 80/20

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,9 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 501 297	30 370 919	29 649 123
Fonds canadien à revenu fixe	1 254 296	14 199 609	14 745 758
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	445 301	4 107 554	4 490 554
Fonds d'actions EAEO	4 872 112	24 745 595	18 475 047
Fonds d'actions marchés émergents	1 090 423	4 964 107	5 293 568
Fonds d'obligations à rendement réel	268 155	3 997 261	4 270 689
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	210 042	2 119 599	2 173 406
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	4 045 269	24 297 814	20 448 430
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	1 077 149	5 155 693	4 070 437
Total des fonds communs de placement		113 958 150	103 617 012
Total des placements – 99,9 %		113 958 150	103 617 012
Autres actifs et passifs, montant net – 0,1 %			101 753
Actif net – 100,0 %			103 718 765

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,5
Autres actifs et passifs, montant net	0,5
	100,0

Fonds de croissance 80/20

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 5 180 851 \$ (5 276 718 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	103 617 012	—	—	103 617 012
Total des placements	103 617 012 \$	— \$	— \$	103 617 012 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de croissance 80/20

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	103 617 \$	105 534 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	336	583
Montant à recevoir pour la souscription de parts	114	149
	<u>104 067</u>	<u>106 266</u>
PASSIF		
Charges à payer	149	130
Montant à payer pour le rachat de parts	199	72
	<u>348</u>	<u>202</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>103 719 \$</u>	<u>106 064 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	10 347 \$	10 379 \$
(Catégorie I)	2 646 \$	2 615 \$
(Catégorie P)	54 033 \$	58 589 \$
(Catégorie F)	1 399 \$	1 973 \$
(Catégorie R)	27 733 \$	28 048 \$
(Catégorie S)	7 561 \$	4 460 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,73 \$	4,88 \$
(Catégorie I)	4,76 \$	4,93 \$
(Catégorie P)	4,48 \$	4,67 \$
(Catégorie F)	4,90 \$	5,08 \$
(Catégorie R)	4,72 \$	4,86 \$
(Catégorie S)	4,45 \$	4,63 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>113 958 \$</u>	<u>112 228 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 \$	— \$
Distributions par les fonds communs de placement	376	255
	<u>377</u>	<u>255</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	81	40
Frais juridiques	23	15
Honoraires des vérificateurs	2	1
Frais de gestion	696	599
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	5	3
	<u>809</u>	<u>659</u>
Charges visées par une renonciation	(16)	(4)
	<u>793</u>	<u>655</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)	<u>(416)</u>	<u>(400)</u>
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	4	(6 718)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(3 647)	13 409
	<u>(3 643)</u>	<u>6 691</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(3 643)</u>	<u>6 691</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(4 059) \$</u>	<u>6 291 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(330) \$	615 \$
(Catégorie I)	(89) \$	158 \$
(Catégorie P)	(2 406) \$	3 336 \$
(Catégorie F)	(48) \$	114 \$
(Catégorie R)	(888) \$	1 882 \$
(Catégorie S)	(298) \$	186 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,14) \$	0,32 \$
(Catégorie I)	(0,16) \$	0,33 \$
(Catégorie P)	(0,19) \$	0,25 \$
(Catégorie F)	(0,14) \$	0,30 \$
(Catégorie R)	(0,42) \$	1,51 \$
(Catégorie S)	(0,11) \$	0,40 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance 80/20

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	106 064 \$	85 339 \$	10 379 \$	8 651 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(4 059)	6 291	(330)	615
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(6)	(4)	—	—
	(6)	(4)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	17 010	13 154	1 711	2 174
Paiements au rachat de parts	(15 296)	(10 655)	(1 413)	(2 360)
Réinvestissement des distributions *	6	2	—	—
	1 720	2 501	298	(186)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(2 345)	8 788	(32)	429
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	103 719 \$	94 127 \$	10 347 \$	9 080 \$

	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 615 \$	1 907 \$	58 589 \$	52 013 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(89)	158	(2 406)	3 336
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(6)	(4)	—	—
	(6)	(4)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	176	192	8 901	5 860
Paiements au rachat de parts	(56)	(30)	(11 051)	(6 764)
Réinvestissement des distributions *	6	2	—	—
	126	164	(2 150)	(904)
VARIATION DE L'ACTIF NET	31	318	(4 556)	2 432
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 646 \$	2 225 \$	54 033 \$	54 445 \$

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2010 et en 2009.

Fonds de croissance 80/20

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 973 \$	1 621 \$	28 048 \$	21 147 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(48)	114	(888)	1 882
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	101	32	2 511	2 848
Paiements au rachat de parts	(627)	(78)	(1 938)	(1 416)
	(526)	(46)	573	1 432
VARIATION DE L'ACTIF NET	(574)	68	(315)	3 314
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 399 \$	1 689 \$	27 733 \$	24 461 \$
	Catégorie S			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	4 460 \$	— \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(298)	186		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	3 610	2 048		
Paiements au rachat de parts	(211)	(7)		
	3 399	2 041		
VARIATION DE L'ACTIF NET	3 101	2 227		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 561 \$	2 227 \$		

Fonds de croissance 100

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 101,0 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 552 596	30 604 786	30 662 227
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	440 105	4 130 027	4 438 148
Fonds d'actions EAEO	5 310 764	26 584 148	20 138 417
Fonds d'actions marchés émergents	1 079 261	4 868 410	5 239 382
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	4 171 734	24 541 367	21 087 698
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	1 096 533	5 353 580	4 143 687
Total des fonds communs de placement		96 082 318	85 709 559
Total des placements – 101,0 %		96 082 318	85 709 559
Autres actifs et passifs, montant net – (1,0 %)			(842 956)
Actif net – 100,0 %			84 866 603

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	99,8
Autres actifs et passifs, montant net	0,2
	100,0

Fonds de croissance 100

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 4 285 478 \$ (4 447 914 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	—
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	85 709 559	—	—	85 709 559
Total des placements	85 709 559 \$	— \$	— \$	85 709 559
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de croissance 100

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	85 710 \$	88 958 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	250	337
Montant à recevoir pour la souscription de parts	143	110
	<u>86 103</u>	<u>89 405</u>
PASSIF		
Charges à payer	99	83
Montant à payer pour le rachat de parts	1 137	176
	<u>1 236</u>	<u>259</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>84 867 \$</u>	<u>89 146 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	4 350 \$	4 896 \$
(Catégorie I)	1 714 \$	1 720 \$
(Catégorie P)	36 766 \$	38 674 \$
(Catégorie F)	1 137 \$	2 195 \$
(Catégorie R)	37 418 \$	39 452 \$
(Catégorie S)	<u>3 482 \$</u>	<u>2 209 \$</u>
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	4,45 \$	4,68 \$
(Catégorie I)	4,86 \$	5,14 \$
(Catégorie P)	4,17 \$	4,44 \$
(Catégorie F)	4,46 \$	4,72 \$
(Catégorie R)	4,45 \$	4,68 \$
(Catégorie S)	<u>4,15 \$</u>	<u>4,40 \$</u>
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>96 082 \$</u>	<u>94 780 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	2 \$	2 \$
	<u>2</u>	<u>2</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	62	31
Frais juridiques	18	12
Honoraires des vérificateurs	1	1
Frais de gestion	473	375
Honoraires du fiduciaire	1	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de communication aux porteurs de titres	4	3
	<u>560</u>	<u>423</u>
Charges visées par une renonciation	(19)	(12)
	<u>541</u>	<u>411</u>
	<u>(539)</u>	<u>(409)</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE)		
GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	77	(5 556)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(4 550)	11 640
	<u>(4 473)</u>	<u>6 084</u>
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS		
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(5 012) \$</u>	<u>5 675 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(213) \$	340 \$
(Catégorie I)	(94) \$	96 \$
(Catégorie P)	(2 414) \$	2 466 \$
(Catégorie F)	(44) \$	105 \$
(Catégorie R)	(2 041) \$	2 590 \$
(Catégorie S)	<u>(206) \$</u>	<u>78 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,21) \$	0,36 \$
(Catégorie I)	(0,27) \$	0,35 \$
(Catégorie P)	(0,27) \$	0,28 \$
(Catégorie F)	(0,12) \$	0,24 \$
(Catégorie R)	(0,24) \$	0,34 \$
(Catégorie S)	<u>(0,29) \$</u>	<u>0,76 \$</u>

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance 100

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	89 146 \$	67 574 \$	4 896 \$	4 117 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(5 012)	5 675	(213)	340
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(4)	(3)	—	—
	(4)	(3)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	14 935	12 569	775	1 262
Paiements au rachat de parts	(14 203)	(9 823)	(1 108)	(1 648)
Réinvestissement des distributions *	5	—	—	—
	737	2 746	(333)	(386)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(4 279)	8 418	(546)	(46)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	84 867 \$	75 992 \$	4 350 \$	4 071 \$
	Catégorie I		Catégorie P	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 720 \$	1 122 \$	38 674 \$	31 354 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(94)	96	(2 414)	2 466
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS				
Du revenu de placement net *	(4)	(3)	—	—
	(4)	(3)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	181	183	6 427	5 228
Paiements au rachat de parts	(94)	(45)	(5 921)	(4 260)
Réinvestissement des distributions *	5	—	—	—
	92	138	506	968
VARIATION DE L'ACTIF NET	(6)	231	(1 908)	3 434
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 714 \$	1 353 \$	36 766 \$	34 788 \$

* Comprend les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de catégorie I en 2010 et en 2009.

Fonds de croissance 100

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F		Catégorie R	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 195 \$	1 880 \$	39 452 \$	29 101 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(44)	105	(2 041)	2 590
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	110	599	5 655	4 391
Paiements au rachat de parts	(1 124)	(725)	(5 648)	(3 137)
	(1 014)	(126)	7	1 254
VARIATION DE L'ACTIF NET	(1 058)	(21)	(2 034)	3 844
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 137 \$	1 859 \$	37 418 \$	32 945 \$
	Catégorie S			
	2010	2009		
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 209 \$	— \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(206)	78		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 787	906		
Paiements au rachat de parts	(308)	(8)		
	1 479	898		
VARIATION DE L'ACTIF NET	1 273	976		
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	3 482 \$	976 \$		

Fonds de croissance mondiale 100

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,3 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	146 456	3 046 511	2 892 358
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	96 447	944 160	972 600
Fonds d'actions EAEO	1 666 824	8 895 670	6 320 596
Fonds d'actions marchés émergents	323 558	1 557 625	1 570 744
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	1 295 454	8 146 049	6 548 390
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	289 977	1 417 548	1 095 795
Total des fonds communs de placement		24 007 563	19 400 483
Total des placements – 99,3 %		24 007 563	19 400 483
Autres actifs et passifs, montant net – 0,7 %			134 507
Actif net – 100,0 %			19 534 990

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Sommaire du portefeuille de placements

31 DÉCEMBRE 2009

Toutes les catégories de portefeuille sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)
Fonds communs de placement	100,0
Autres actifs et passifs, montant net	—
	100,0

Fonds de croissance mondiale 100

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 ET 31 DÉCEMBRE 2009

Risque de change

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % (5 % au 31 décembre 2009) du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 970 024 \$ (1 051 524 \$ au 31 décembre 2009) de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	19 400 483	—	—	19 400 483
Total des placements	19 400 483 \$	— \$	— \$	19 400 483 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de croissance mondiale 100

États de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2009

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
ACTIF		
Placements à la juste valeur	19 400 \$	21 030 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	198	84
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8	39
	<u>19 606</u>	<u>21 153</u>
PASSIF		
Charges à payer	34	32
Montant à payer pour le rachat de parts	37	81
	<u>71</u>	<u>113</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>19 535 \$</u>	<u>21 040 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
(Catégorie O)	3 573 \$	3 339 \$
(Catégorie P)	14 545 \$	15 917 \$
(Catégorie F)	324 \$	593 \$
(Catégorie R)	1 093 \$	1 191 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)		
(Catégorie O)	3,60 \$	3,83 \$
(Catégorie P)	3,40 \$	3,66 \$
(Catégorie F)	3,69 \$	3,95 \$
(Catégorie R)	3,60 \$	3,83 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>24 008 \$</u>	<u>24 654 \$</u>

États des résultats

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010	2009
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	— \$	— \$
	<u>—</u>	<u>—</u>
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	29	6
Frais juridiques	14	8
Frais de gestion	175	173
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Frais de communication aux porteurs de titres	2	1
	<u>221</u>	<u>188</u>
Charges visées par une renonciation	(19)	—
	<u>202</u>	<u>188</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(202)</u>	<u>(188)</u>
Gain net réalisé (perte) à la vente de placements	(266)	(2 286)
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(984)	3 157
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(1 250)</u>	<u>871</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(1 452) \$</u>	<u>683 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
(Catégorie O)	(226) \$	120 \$
(Catégorie P)	(1 136) \$	507 \$
(Catégorie F)	(20) \$	29 \$
(Catégorie R)	(70) \$	27 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*		
(Catégorie O)	(0,24) \$	0,13 \$
(Catégorie P)	(0,26) \$	0,10 \$
(Catégorie F)	(0,18) \$	0,16 \$
(Catégorie R)	(0,23) \$	0,09 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance mondiale 100

États de l'évolution de l'actif net

SEMESTRES TERMINÉS LES 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	21 040 \$	20 131 \$	3 339 \$	2 809 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1 452)	683	(226)	120
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	3 140	3 048	659	418
Paiements au rachat de parts	(3 193)	(3 535)	(199)	(293)
	(53)	(487)	460	125
VARIATION DE L'ACTIF NET	(1 505)	196	234	245
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	19 535 \$	20 327 \$	3 573 \$	3 054 \$

	Catégorie P		Catégorie F	
	2010	2009	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	15 917 \$	15 655 \$	593 \$	579 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(1 136)	507	(20)	29
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 335	2 241	13	234
Paiements au rachat de parts	(2 571)	(2 904)	(262)	(93)
	(236)	(663)	(249)	141
VARIATION DE L'ACTIF NET	(1 372)	(156)	(269)	170
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	14 545 \$	15 499 \$	324 \$	749 \$

	Catégorie R	
	2010	2009
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 191 \$	1 088 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(70)	27
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	133	155
Paiements au rachat de parts	(161)	(245)
	(28)	(90)
VARIATION DE L'ACTIF NET	(98)	(63)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 093 \$	1 025 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SGEF

Fonds équilibré orienté Canada

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 97,1 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	214 310	4 446 973	4 232 401
Fonds canadien à revenu fixe	414 400	4 802 084	4 871 765
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	46 388	485 000	467 791
Fonds d'actions EAEO	157 182	616 000	596 032
Fonds d'obligations à rendement réel	73 356	1 147 493	1 168 279
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines, couverture	118 274	631 000	576 575
Total des fonds communs de placement		12 128 550	11 912 843
Total des placements – 97,1 %		12 128 550	11 912 843
Autres actifs et passifs, montant net – 2,9 %			358 466
Actif net – 100,0 %			12 271 309

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Fonds équilibré orienté Canada

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010

Risque de change

Au 30 juin 2010, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 595 642 \$ de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	11 912 843	—	—	11 912 843
Total des placements	11 912 843 \$	— \$	— \$	11 912 843 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds équilibré orienté Canada

État de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010
ACTIF	
Placements à la juste valeur	11 913 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	217
Montant à recevoir pour la souscription de parts	231
	<u>12 361</u>
PASSIF	
Charges à payer	21
Montant à payer pour le rachat de parts	69
	<u>90</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>12 271 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE	
(Catégorie O)	399 \$
(Catégorie P)	11 478 \$
(Catégorie F)	<u>394 \$</u>
ACTIF NET PAR PART (note 7)	
(Catégorie O)	9,85 \$
(Catégorie P)	9,79 \$
(Catégorie F)	9,83 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>12 129 \$</u>

État des résultats

SEMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010
REVENU DE PLACEMENT	
Distributions par les fonds communs de placement	<u>30 \$</u>
CHARGES	
Droits de garde et frais d'administration	19
Frais juridiques	3
Frais de gestion	34
	<u>56</u>
Charges visées par une renonciation	(19)
	<u>37</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(7)</u>
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(216)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(216)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(223)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
(Catégorie O)	(6)\$
(Catégorie P)	(210)\$
(Catégorie F)	<u>(7)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*	
(Catégorie O)	(0,18)\$
(Catégorie P)	(0,44)\$
(Catégorie F)	<u>(0,16)\$</u>

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré orienté Canada

État de l'évolution de l'actif net SEMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	<u>Total du Fonds</u> 2010	<u>Catégorie O</u> 2010
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(223)</u>	<u>(6)</u>
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	12 980	405
Paiements au rachat de parts	<u>(486)</u>	<u>—</u>
	12 494	405
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>12 271</u>	<u>399</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>12 271 \$</u>	<u>399 \$</u>
	<u>Catégorie P</u> 2010	<u>Catégorie F</u> 2010
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(210)</u>	<u>(7)</u>
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	12 171	404
Paiements au rachat de parts	<u>(483)</u>	<u>(3)</u>
	11 688	401
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>11 478</u>	<u>394</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>11 478 \$</u>	<u>394 \$</u>

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFB

Fonds de croissance orienté Canada

État du portefeuille de placements

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 97,6 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	68 131	1 420 954	1 345 521
Fonds canadien à revenu fixe	35 653	412 677	419 145
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	15 152	159 000	152 797
Fonds d'actions EAEO	53 966	214 500	204 641
Fonds d'actions marchés émergents	10 360	51 000	50 292
Fonds d'obligations à rendement réel	6 132	95 000	97 658
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines, couverture	40 461	217 500	197 245
Fonds d'actions de petites sociétés américaines, couverture	13 184	52 500	47 729
Total des fonds communs de placement		2 623 131	2 515 028
Total des placements – 97,6 %		2 623 131	2 515 028
Autres actifs et passifs, montant net – 2,4 %			60 850
Actif net – 100,0 %			2 575 878

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds susmentionnés.

Fonds de croissance orienté Canada

Notes afférentes à l'état du portefeuille de placements

30 JUIN 2010

Risque de change

Au 30 juin 2010, l'exposition directe du Fonds au risque de change est minime, étant donné que les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds peut être exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2010, le risque de taux d'intérêt est minime, étant donné que la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds est exposé au risque indirect que la valeur de ces instruments varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2010, une variation de 5 % du cours des fonds sous-jacents aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 125 751 \$ de l'actif net du Fonds.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2010, le risque de crédit est minime, étant donné que le Fonds ne détient pas de placement direct dans des instruments de créance ni dans des instruments dérivés. Le Fonds peut être exposé à un risque de crédit indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou dans des instruments dérivés.

Évaluations de la juste valeur

Le tableau ci-après résume les données utilisées dans l'évaluation à la juste valeur des placements et des dérivés du Fonds au 30 juin 2010.

	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	2 515 028	—	—	2 515 028
Total des placements	2 515 028 \$	— \$	— \$	2 515 028 \$
Actifs dérivés	—	—	—	—
Passifs dérivés	—	—	—	—

Durant la période terminée le 30 juin 2010, aucun placement en actions n'a été transféré entre les niveaux 1 et 2.

Durant la période terminée le 30 juin 2010, le Fonds ne détenait aucun placement classé de niveau 3.

Fonds de croissance orienté Canada

État de l'actif net

30 JUIN 2010 (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010
ACTIF	
Placements à la juste valeur	2 515 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	14
Montant à recevoir pour la souscription de parts	51
	<u>2 580</u>
PASSIF	
Charges à payer	4
	<u>4</u>
ACTIF NET REPRÉSENTANT LES CAPITAUX PROPRES	<u>2 576 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE	
(Catégorie O)	469 \$
(Catégorie P)	1 793 \$
(Catégorie F)	314 \$
ACTIF NET PAR PART (note 7)	
(Catégorie O)	9,62 \$
(Catégorie P)	9,55 \$
(Catégorie F)	9,69 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	<u>2 623 \$</u>

État des résultats

SEMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2010
REVENU DE PLACEMENT	
Distributions par les fonds communs de placement	<u>4 \$</u>
CHARGES	
Droits de garde et frais d'administration	17
Frais juridiques	1
Frais de gestion	8
	<u>26</u>
Charges visées par une renonciation	(17)
	<u>9</u>
REVENU DE PLACEMENT NET (PERTE) GAIN RÉALISÉ ET NON RÉALISÉ (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(5)</u>
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(108)
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS	<u>(108)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>(113)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
(Catégorie O)	(23)\$
(Catégorie P)	(76)\$
(Catégorie F)	<u>(14)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART*	
(Catégorie O)	(0,57)\$
(Catégorie P)	(0,83)\$
(Catégorie F)	<u>(0,46)\$</u>

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance orienté Canada

État de l'évolution de l'actif net SEMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN (NON VÉRIFIÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	<u>Total du Fonds</u> 2010	<u>Catégorie O</u> 2010
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(113)	(23)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	2 741	510
Paiements au rachat de parts	(52)	(18)
	<u>2 689</u>	<u>492</u>
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>2 576</u>	<u>469</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>2 576 \$</u>	<u>469 \$</u>
	<u>Catégorie P</u> 2010	<u>Catégorie F</u> 2010
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	(76)	(14)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	1 903	328
Paiements au rachat de parts	(34)	—
	<u>1 869</u>	<u>328</u>
VARIATION DE L'ACTIF NET	<u>1 793</u>	<u>314</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>1 793 \$</u>	<u>314 \$</u>

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCFG

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

1. ÉTABLISSEMENT DES FONDS

Le Groupe de fonds communs de placement SEI est composé des fonds à participation unitaire à capital variable et des fonds communs de placement à capital variable présentés ci-après (collectivement appelés « les Fonds ») constitués en vertu des lois de l'Ontario par des déclarations de fiducie. La Société de placements SEI Canada est le gérant des Fonds (le « gérant ») et la Compagnie Trust CIBC Mellon en est le fiduciaire. Pour tous les Fonds, les catégories O, I, P, F, R, S, O (de couverture), P (de couverture) et F (de couverture), selon le cas, ont été lancées comme suit :

Fonds	Nature du Fonds	Date de la déclaration de fiducie	Date de lancement de la catégorie O	Date de lancement de la catégorie I	Date de lancement de la catégorie P	Date de lancement de la catégorie F	Date de lancement de la catégorie R	Date de lancement de la catégorie S
Fonds d'actions canadiennes	Fonds commun de placement	20 sept. 1996	4 oct. 1996	1 ^{er} févr. 2002	31 mars 2003	4 mai 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	Fonds commun de placement	24 mars 2000	27 juin 2000	s.o.	31 mars 2003	18 avr. 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	Fonds commun de placement	26 nov. 1999	24 nov. 1999	1 ^{er} févr. 2002	31 mars 2003	18 avr. 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	Fonds commun de placement	24 nov. 1999	24 nov. 1999	1 ^{er} févr. 2002	31 mars 2003	18 avr. 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'actions EAEO	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	15 janv. 1997	25 sept. 2001	31 mars 2003	18 avr. 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'actions marchés émergents	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	15 janv. 1997	1 ^{er} févr. 2002	31 mars 2003	18 avr. 2006	s.o.	s.o.
Fonds canadien à revenu fixe	Fonds commun de placement	18 juill. 1996	2 oct. 1996	1 ^{er} févr. 2002	30 avr. 2002	2 mai 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à long terme	Quasi-fonds d'investissement	18 nov. 1997	7 déc. 1997	29 mars 2004	12 déc. 2003	19 avr. 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à rendement réel	Fonds commun de placement	17 mars 1995	31 déc. 1995	s.o.	12 déc. 2003	11 mai 2006	s.o.	s.o.
Fonds de marché monétaire	Fonds commun de placement	4 avr. 1996	15 janv. 1997	1 ^{er} févr. 2002	29 avr. 2003	8 sept. 2006	s.o.	s.o.
Fonds synthétique international	Quasi-fonds d'investissement	21 juin 1996	17 juill. 1996	s.o.	29 avr. 2003	3 oct. 2006	s.o.	s.o.
Fonds synthétique de forte capitalisation américaine	Fonds commun de placement	21 juin 1996	8 oct. 1996	s.o.	29 avr. 2003	3 oct. 2006	s.o.	s.o.
Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine	Quasi-fonds d'investissement	21 juin 1996	13 nov. 1998	s.o.	29 avr. 2003	28 juin 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations mondiales à rendement accru	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	7 janv. 1997	s.o.	31 mars 2003	1 ^{er} juin 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à court terme	Fonds commun de placement	18 janv. 2006	23 févr. 2006	s.o.	23 févr. 2006	11 mai 2006	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	Fonds commun de placement	29 mai 2009	11 sept. 2009	s.o.	11 sept. 2009	11 sept. 2009	s.o.	s.o.
Fonds équilibré orienté Canada	Fonds commun de placement	2 mars 2010	2 mars 2010	s.o.	2 mars 2010	2 mars 2010	s.o.	s.o.
Fonds de croissance orienté Canada	Fonds commun de placement	2 mars 2010	2 mars 2010	s.o.	2 mars 2010	2 mars 2010	s.o.	s.o.
Fonds prudent de revenu mensuel	Fonds commun de placement	13 juin 2006	4 juill. 2006	s.o.	4 juill. 2006	8 déc. 2006	s.o.	23 févr. 2009

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Fonds	Nature du Fonds	Date de la déclaration de fiducie	Date de lancement de la catégorie O	Date de lancement de la catégorie I	Date de lancement de la catégorie P	Date de lancement de la catégorie F	Date de lancement de la catégorie R	Date de lancement de la catégorie S
Fonds équilibré de revenu mensuel	Fonds commun de placement	13 juin 2006	4 juill. 2006	s.o.	4 juill. 2006	28 sept. 2006	s.o.	s.o.
Fonds de revenu 100	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	11 août 2006	2 juill. 2008	s.o.
Fonds de revenu 20/80	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	17 juill. 2006	2 juill. 2008	23 févr. 2009
Fonds de revenu 30/70	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	7 juin 2006	2 juill. 2008	s.o.
Fonds de revenu 40/60	Fonds commun de placement	24 mai 2001	21 août 2002	2 juin 2003	24 mai 2001	1 ^{er} sept. 2006	2 juill. 2008	23 févr. 2009
Fonds équilibré 50/50	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	15 juin 2006	2 juill. 2008	s.o.
Fonds équilibré 60/40	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	1 ^{er} mars 1997	1 ^{er} févr. 2002	21 juin 2001	20 avr. 2006	2 juill. 2008	23 févr. 2009
Fonds de croissance 70/30	Fonds commun de placement	24 mai 2001	12 sept. 2002	2 juin 2003	24 mai 2001	15 sept. 2006	2 juill. 2008	s.o.
Fonds de croissance 80/20	Fonds commun de placement	24 mai 2001	21 août 2002	28 févr. 2005	24 mai 2001	27 oct. 2006	2 juill. 2008	23 févr. 2009
Fonds de croissance 100	Fonds commun de placement	24 mai 2001	21 août 2002	4 juin 2003	24 mai 2001	27 avr. 2006	2 juill. 2008	23 févr. 2009
Fonds de croissance mondiale 100	Fonds commun de placement	24 mai 2001	30 déc. 2005	s.o.	24 mai 2001	8 déc. 2006	1 ^{er} août 2008	s.o.

Fonds	Date de lancement de la catégorie O (de couverture)	Date de lancement de la catégorie P (de couverture)	Date de lancement de la catégorie F (de couverture)
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	6 mars 2010	6 mars 2010	6 mars 2010
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	6 mars 2010	6 mars 2010	6 mars 2010
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	6 mars 2010	6 mars 2010	6 mars 2010

Les états du portefeuille de placements de tous les Fonds (hormis le Fonds d'obligations américaines à haut rendement) sont présentés au 30 juin 2010, les états de l'actif net sont présentés au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net sont pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009. En ce qui concerne le Fonds équilibré orienté Canada et le Fonds de croissance orienté Canada, les états du portefeuille de placements et de l'actif net sont présentés au 30 juin 2010, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net sont pour la période entre le 1^{er} mars 2010 (date de début des activités) et le 30 juin 2010.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les présents états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada. Ils comprennent des estimations et des hypothèses de la direction qui touchent les montants de l'actif, du passif, des revenus et des charges pour la période visée. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les principales conventions comptables utilisées par les Fonds sont résumées ci-après :

- a) Les parts de chaque catégorie sont émises et rachetées à la valeur liquidative par part qui est établie à la clôture de chaque jour ouvrable. La valeur liquidative par part de chaque catégorie est établie en divisant la valeur liquidative globale de chaque catégorie par le nombre total de parts en circulation de la catégorie en question. Les frais de gestion directement attribuables à une catégorie sont imputés à cette catégorie. Les frais d'exploitation, le revenu, ainsi que les gains et les pertes réalisés et non réalisés des Fonds sont répartis proportionnellement entre les catégories, en tenant compte de la valeur liquidative de chaque catégorie.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

b) Les placements détenus qui sont négociés sur des marchés actifs de bourses reconnues, sur des marchés hors cote ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus sont évalués au cours acheteur pour les positions en compte et au cours vendeur pour les positions à découvert. Les placements détenus dont le cours acheteur et le cours vendeur ne sont pas disponibles sont évalués à leur cours de vente de clôture. Les placements détenus comprennent des actions, des bons de souscription cotés, des billets à court terme, des bons du Trésor, des obligations, des titres adossés à des créances immobilières et d'autres instruments de créance. Les placements dans des fonds communs de placement et des fonds regroupés sont évalués à la date d'évaluation au prix calculé par le gérant de ces fonds sous-jacents conformément aux actes constitutifs du fonds sous-jacent.

Les placements détenus qui ne sont pas négociés sur un marché actif sont évalués selon des techniques d'évaluation reposant sur des données observables sur le marché, le cas échéant, et établies par le gérant. La juste valeur de certains titres peut être estimée au moyen de techniques d'évaluation reposant sur des hypothèses qui ne s'appuient pas sur des données observables sur le marché.

Les Fonds ont adopté les modifications au chapitre 3862 « Instruments financiers – informations à fournir », du *Manuel de l'ICCA* pour les états financiers annuels au 31 décembre 2009. Le chapitre 3862 établit un ordre hiérarchique à trois niveaux pour la présentation de la juste valeur selon les données utilisées pour déterminer la valeur des placements des Fonds. L'ordre hiérarchique des données se résume comme suit :

- prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques (niveau 1);
- des données observables autres que les prix cotés faisant partie du niveau 1 qui visent l'actif ou le passif, soit directement (comme les prix) soit indirectement (dérivées des prix) (niveau 2);
- des données de l'actif ou du passif qui sont fondées sur des données du marché non observables (niveau 3).

Des variations des méthodes d'évaluation peuvent entraîner des transferts depuis ou vers un niveau attribué à un placement.

c) La juste valeur des placements étrangers et des autres éléments d'actif et de passif est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date d'évaluation. Les achats et les ventes de titres étrangers ainsi que le revenu s'y rapportant sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de chacune de ces opérations.

d) Le coût des placements correspond au montant payé pour chaque titre et il est calculé selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des commissions et des autres coûts de transaction.

e) Les revenus et les charges sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice. Les dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les distributions de fiducie de placement sont comptabilisées à titre de revenu, de gains en capital ou de remboursement de capital en fonction de la nature de ces distributions. La ventilation réelle peut ne pas correspondre à cette information. Les distributions qui sont traitées comme un remboursement de capital à des fins fiscales réduisent le coût moyen du placement sous-jacent. Les distributions des fonds sous-jacents sont constatées à la date de distribution. Aux fins de la présentation de l'information financière, les opérations sur titres sont comptabilisées à la date de négociation. La plus-value ou la moins-value non réalisée d'un titre correspond à la différence entre sa juste valeur et son coût moyen. Un gain ou une perte réalisé est constaté à la vente d'un titre. Le gain ou la perte réalisé correspond à la différence entre le produit de la vente et le coût moyen du titre.

f) Les commissions de courtage et les autres coûts de transaction sont des coûts différentiels directement imputables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un placement. Ils incluent les frais et les commissions versés aux agents et aux conseillers, les taxes prélevées par les organismes de réglementation et les bourses de valeurs ainsi que les droits et taxes de mutation. Les commissions et les coûts de transaction sont inclus dans les charges à l'état des résultats.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

- g) L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par part d'une catégorie présentée à l'état des résultats correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable à la catégorie concernée, divisée par le nombre moyen de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.
- h) Pour chaque part de fonds commun de placement vendue, le Fonds reçoit un montant égal à la valeur liquidative par part à la date de la vente, et ce montant est inclus dans les capitaux propres. Les parts sont rachetables au gré du porteur à la valeur liquidative à la date de rachat. Pour chaque part rachetée, le nombre de parts émises et en circulation est réduit d'autant et les capitaux propres des Fonds sont réduits de la valeur liquidative correspondant à la date de rachat.
- i) Les contrats à terme conclus par les Fonds sont des arrangements financiers visant l'achat ou la vente d'un instrument financier à un prix contractuel à une date déterminée. Cependant, les Fonds n'ont pas l'intention d'acheter ni de vendre l'instrument financier à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chaque contrat à terme avant le règlement en concluant des conventions de compensation. Les contrats à terme sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui résulterait de la liquidation de la position à la date d'évaluation. Les gains ou les pertes à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation sont inscrits comme gain ou perte non réalisé sur les placements. Les fonds déposés auprès des courtiers relativement à des contrats à terme sont portés au poste « Marge à payer sur les contrats à terme » ou au poste « Marge à recevoir sur les contrats à terme » de l'état de l'actif net.
- j) Les contrats de change à terme conclus par les Fonds sont des arrangements financiers visant l'achat ou la vente d'une quantité donnée d'une monnaie à un cours stipulé d'avance et à une date ultérieure. La juste valeur de ces contrats correspond au gain ou à la perte qui serait constaté si la position était liquidée avant la date d'évaluation. Ce gain ou cette perte est comptabilisé comme gain ou perte non réalisé. Les Fonds ont l'intention de dénouer leur position sur un contrat à livrer en négociant une position symétrique. Ils régleront et comptabiliseront le gain ou la perte à l'échéance. Dans le cas d'un contrat à livrer, l'ouverture d'une position initiale et d'une position symétrique auprès de deux courtiers distincts peut entraîner la livraison de la monnaie sous-jacente à l'échéance.
- k) Les instruments financiers des Fonds sont composés des placements et des dérivés, des dividendes courus et des intérêts à recevoir, des montants à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et pour la souscription de parts et la marge à recevoir sur les contrats à terme. Les placements et les dérivés sont classés comme détenus à des fins de transaction et constatés à la juste valeur. Les autres instruments financiers sont classés comme des prêts et créances ou comme passifs financiers, le cas échéant, et constatés au coût après amortissement.

3. CAPITAUX PROPRES

Le capital des Fonds est représenté par les parts émises, qui sont rachetables et sans valeur nominale. Les porteurs de parts ont le droit de recevoir des distributions, s'il y a lieu, et le paiement d'une quote-part établie selon la valeur liquidative par part au moment du rachat. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, mis à part les exigences concernant la souscription minimale de 1 000 \$ pour le placement initial et de 500 \$ pour les placements ultérieurs. Les variations du capital sont présentées à l'état de l'évolution de l'actif net. Conformément à leurs stratégies de placement et à leurs politiques de gestion des risques, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés tout en conservant suffisamment de liquidités pour être en mesure d'effectuer les rachats. Le tableau suivant présente les variations du nombre de parts émises au cours des périodes terminées le 30 juin 2010 et le 31 décembre 2009.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Solde au début de la période		Parts émises au cours de la période		Parts rachetées au cours de la période		Parts réinvesties au cours de la période		Solde à la fin de la période	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES										
Catégorie O	116 306 249	118 120 344	5 248 514	27 023 726	(18 122 412)	(31 272 630)	20	2 434 809	103 432 371	116 306 249
Catégorie I	20 379	1 405 503	–	104 495	(11 181)	(1 491 448)	–	1 829	9 198	20 379
Catégorie P	3 374 067	3 939 539	490 785	1 049 362	(579 850)	(1 614 834)	–	–	3 285 002	3 374 067
Catégorie F	508 966	433 664	114 327	296 232	(102 099)	(228 051)	4	7 121	521 198	508 966
FONDS D' ACTIONS DE PETITES SOCIÉTÉS CANADIENNES										
Catégorie O	14 627 270	14 628 467	303 155	1 949 287	(2 085 933)	(2 229 259)	5	278 775	12 844 497	14 627 270
Catégorie P	477 423	659 482	56 485	109 186	(113 370)	(291 245)	–	–	420 538	477 423
Catégorie F	256 007	217 310	23 345	111 553	(36 533)	(76 080)	–	3 224	242 819	256 007
FONDS D' ACTIONS DE GRANDES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES										
Catégorie O	207 264 995	220 116 741	13 618 396	59 521 953	(24 429 176)	(76 144 357)	19	3 770 658	196 454 234	207 264 995
Catégorie I	7 604	807 779	23	115 580	(4 883)	(916 855)	–	1 100	2 744	7 604
Catégorie P	6 479 743	5 778 711	791 228	2 768 266	(1 135 494)	(2 067 234)	–	–	6 135 477	6 479 743
Catégorie F	553 178	415 053	74 354	328 709	(102 651)	(196 810)	–	6 226	524 881	553 178
Catégorie O (de couverture)	–	–	233 529	–	(611)	–	–	–	232 918	–
Catégorie P (de couverture)	–	–	6 945	–	–	–	–	–	6 945	–
Catégorie F (de couverture)	–	–	16 694	–	–	–	–	–	16 694	–
FONDS D' ACTIONS DE PETITES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES										
Catégorie O	36 117 408	38 202 919	3 514 918	9 437 889	(5 869 467)	(11 941 682)	4	418 282	33 762 863	36 117 408
Catégorie I	877	130 020	16	2 175	(779)	(131 489)	–	171	114	877
Catégorie P	1 588 403	1 603 322	174 909	654 525	(307 455)	(669 452)	–	8	1 455 857	1 588 403
Catégorie F	225 856	153 549	33 250	150 282	(29 836)	(79 143)	–	1 168	229 270	225 856
Catégorie O (de couverture)	–	–	25 075	–	(32)	–	–	–	25 043	–
Catégorie P (de couverture)	–	–	2 034	–	–	–	–	–	2 034	–
Catégorie F (de couverture)	–	–	1 276	–	–	–	–	–	1 276	–
FONDS D' ACTIONS EAEO										
Catégorie O	149 165 013	153 938 175	17 202 254	37 409 098	(10 542 567)	(48 756 908)	70	6 574 648	155 824 770	149 165 013
Catégorie I	9 789	2 157 178	15	139 195	(7 548)	(2 288 983)	–	2 399	2 256	9 789
Catégorie P	6 973 209	6 181 957	1 290 817	2 933 873	(1 165 500)	(2 288 341)	(42)	145 720	7 098 484	6 973 209
Catégorie F	604 343	472 342	83 267	348 025	(123 731)	(237 127)	–	21 103	563 879	604 343

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Solde au début de la période		Parts émises au cours de la période		Parts rachetées au cours de la période		Parts réinvesties au cours de la période		Solde à la fin de la période	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
FONDS D' ACTIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS										
Catégorie O	32 817 734	30 705 158	1 826 036	11 930 638	(3 827 961)	(10 519 740)	2	701 678	30 815 811	32 817 734
Catégorie I	3 582	1 102 705	25	138 795	(2 511)	(1 239 187)	–	1 269	1 096	3 582
Catégorie P	1 251 732	1 151 010	177 352	701 853	(219 089)	(601 131)	–	–	1 209 995	1 251 732
Catégorie F	532 717	406 592	96 788	254 532	(117 961)	(135 408)	–	7 001	511 544	532 717
FONDS CANADIEN À REVENU FIXE										
Catégorie O	146 777 802	153 341 910	31 412 559	28 547 972	(19 936 516)	(41 685 451)	2 980 072	6 573 371	161 233 917	146 777 802
Catégorie I	20 138	555 997	–	49 923	(8 105)	(597 629)	260	11 847	12 293	20 138
Catégorie P	4 951 790	4 146 098	1 240 546	2 409 004	(995 069)	(1 753 673)	65 506	150 361	5 262 773	4 951 790
Catégorie F	695 614	783 747	50 949	259 519	(140 132)	(373 678)	10 901	26 026	617 332	695 614
FONDS D' OBLIGATIONS À LONG TERME										
Catégorie O	32 252 347	14 228 839	16 620 878	22 469 148	(23 788 714)	(6 111 737)	–	1 666 097	25 084 511	32 252 347
Catégorie I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie P	368 280	123 334	165 255	426 117	(472 331)	(188 014)	–	6 843	61 204	368 280
Catégorie F	5 379	27 784	1 185	2 681	(2 287)	(25 758)	–	672	4 277	5 379
FONDS D' OBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL										
Catégorie O	16 218 337	16 298 148	4 615 228	2 578 104	(3 794 648)	(3 037 281)	12	379 366	17 038 929	16 218 337
Catégorie P	811 554	872 471	142 690	330 023	(160 596)	(397 032)	(1)	6 092	793 647	811 554
Catégorie F	88 759	63 155	99 179	46 126	(18 591)	(22 080)	–	1 558	169 347	88 759
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE										
Catégorie O	16 742 101	19 049 272	8 819 308	27 612 769	(9 162 617)	(30 127 047)	46 998	207 107	16 445 790	16 742 101
Catégorie I	75 634	233 907	6 701	30 381	(6 683)	(190 223)	93	1 569	75 745	75 634
Catégorie P	185 484	247 822	1 340 910	1 773 548	(1 306 285)	(1 837 407)	63	1 521	220 172	185 484
Catégorie F	119 334	313 720	75 106	281 051	(140 299)	(477 438)	48	2 001	54 189	119 334
FONDS SYNTHÉTIQUE INTERNATIONAL										
Catégorie O	1 435 695	7 048 384	20 139	444 849	(514 761)	(6 057 538)	–	–	941 073	1 435 695
Catégorie P	823	2 546	–	–	–	(1 723)	–	–	823	823
Catégorie F	12 075	46 279	12 075	–	(12 075)	(34 204)	–	–	12 075	12 075
FONDS SYNTHÉTIQUE DE FORTE CAPITALISATION AMÉRICAINE										
Catégorie O	14 348 446	18 965 591	1 156 681	2 386 787	(317 605)	(7 003 932)	–	–	15 187 522	14 348 446
Catégorie P	–	1 363	–	–	–	(1 363)	–	–	–	–
Catégorie F	23 844	42 493	19 895	7 734	(16 110)	(26 383)	–	–	27 629	23 844
FONDS SYNTHÉTIQUE DE MOYENNE CAPITALISATION AMÉRICAINE										
Catégorie O	4 404 995	18 233 847	25 679	569 390	(529 788)	(14 398 242)	–	–	3 900 886	4 404 995
Catégorie P	26 154	1 541 009	99	157 019	(7 465)	(1 671 874)	–	–	18 788	26 154
Catégorie F	15 039	53 179	4 330	11 174	(248)	(49 314)	–	–	19 121	15 039

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Solde au début de la période		Parts émises au cours de la période		Parts rachetées au cours de la période		Parts réinvesties au cours de la période		Solde à la fin de la période	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ACCRU										
Catégorie O	3 102 215	16 096 518	319 294	5 283 856	(398 116)	(18 278 159)	–	–	3 023 393	3 102 215
Catégorie P	160 495	1 968 957	30 526	785 280	(114 661)	(2 593 742)	–	–	76 360	160 495
Catégorie F	117 233	200 154	11 781	67 593	(19 386)	(150 514)	–	–	109 628	117 233
FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME										
Catégorie O	13 247 441	5 930 709	3 465 394	12 517 402	(2 771 033)	(5 775 590)	301 174	574 920	14 242 976	13 247 441
Catégorie P	450 207	514 069	1 564 345	229 602	(293 087)	(307 937)	13 044	14 473	1 734 509	450 207
Catégorie F	146 224	120 955	39 262	83 199	(32 842)	(63 038)	2 553	5 108	155 197	146 224
FONDS D'OBLIGATIONS AMÉRICAINES À HAUT RENDEMENT										
Catégorie O	10 767 463	–	504 134	11 235 201	(1 171 502)	(642 681)	458 619	174 943	10 558 714	10 767 463
Catégorie P	773 252	–	121 738	860 890	(157 320)	(97 650)	25 978	10 012	763 648	773 252
Catégorie F	21 415	–	4 874	23 253	(3 336)	(2 184)	878	346	23 831	21 415
Catégorie O (de couverture)	–	–	3 450	–	(37)	–	43	–	3 456	–
Catégorie P (de couverture)	–	–	1 656	–	–	–	20	–	1 676	–
Catégorie F (de couverture)	–	–	497	–	–	–	12	–	509	–
FONDS ÉQUILIBRÉ ORIENTÉ CANADA										
Catégorie O	–	–	40 468	–	–	–	–	–	40 468	–
Catégorie P	–	–	1 221 505	–	(48 795)	–	–	–	1 172 710	–
Catégorie F	–	–	40 365	–	(252)	–	–	–	40 113	–
FONDS DE CROISSANCE ORIENTÉ CANADA										
Catégorie O	–	–	50 664	–	(1 868)	–	–	–	48 796	–
Catégorie P	–	–	191 144	–	(3 375)	–	–	–	187 769	–
Catégorie F	–	–	32 750	–	–	–	–	–	32 750	–
FONDS ÉQUILIBRÉ DE REVENU MENSUEL										
Catégorie O	83 959	155 321	24 788	109 264	(71 954)	(183 366)	447	2 740	37 240	83 959
Catégorie P	8 367 524	7 828 697	1 643 788	2 167 364	(1 596 543)	(1 970 822)	177 863	342 285	8 592 632	8 367 524
Catégorie F	187 432	169 068	74 895	58 182	(62 929)	(47 114)	4 881	7 296	204 279	187 432
FONDS PRUDENT DE REVENU MENSUEL										
Catégorie O	169 015	73 326	6 681	106 245	(2 708)	(16 740)	4 014	6 184	177 002	169 015
Catégorie P	1 689 649	1 157 292	547 429	994 509	(248 943)	(505 004)	28 963	42 852	2 017 098	1 689 649
Catégorie F	224 538	176 655	–	153 989	(65 928)	(113 365)	4 087	7 259	162 697	224 538
Catégorie S	1 129 357	–	2 549 458	1 151 706	(264 012)	(36 272)	61 617	13 923	3 476 420	1 129 357

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Solde au début de la période		Parts émises au cours de la période		Parts rachetées au cours de la période		Parts réinvesties au cours de la période		Solde à la fin de la période	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
FONDS DE REVENU 100										
Catégorie O	343 621	311 281	111 280	244 108	(167 183)	(224 460)	–	12 692	287 718	343 621
Catégorie I	–	12 705	–	–	–	(12 705)	–	–	–	–
Catégorie P	1 768 224	1 700 458	1 045 486	1 414 392	(558 436)	(1 383 714)	–	37 088	2 255 274	1 768 224
Catégorie F	180 574	244 283	13 551	48 868	(45 845)	(116 867)	–	4 290	148 280	180 574
Catégorie R	2 215 274	1 680 984	936 144	772 969	(275 782)	(324 602)	–	85 923	2 875 636	2 215 274
FONDS DE REVENU 20/80										
Catégorie O	428 489	421 652	196 278	233 966	(115 093)	(241 600)	–	14 471	509 674	428 489
Catégorie I	1 032 801	1 016 415	34 808	93 364	(37 470)	(104 722)	1 946	27 744	1 032 085	1 032 801
Catégorie P	1 709 614	1 554 846	504 037	914 547	(374 232)	(791 306)	–	31 527	1 839 419	1 709 614
Catégorie F	12 970	42 050	40 053	17 178	(37 688)	(46 512)	–	254	15 335	12 970
Catégorie R	2 110 801	2 004 738	658 744	1 432 598	(640 692)	(1 400 844)	–	74 309	2 128 853	2 110 801
Catégorie S	666 546	–	968 539	676 552	(101 486)	(30 705)	–	20 699	1 533 599	666 546
FONDS DE REVENU 30/70										
Catégorie O	710 941	659 910	26 326	444 275	(76 389)	(413 576)	(2)	20 332	660 876	710 941
Catégorie I	605 967	647 886	3 853	4 505	(53 106)	(61 444)	–	15 020	556 714	605 967
Catégorie P	4 062 616	4 001 913	1 099 187	2 025 463	(991 710)	(2 028 622)	–	63 862	4 170 093	4 062 616
Catégorie F	95 483	105 353	270	26 183	(21 031)	(37 449)	–	1 396	74 722	95 483
Catégorie R	3 192 516	2 822 275	896 381	965 463	(569 038)	(702 905)	–	107 683	3 519 859	3 192 516
FONDS DE REVENU 40/60										
Catégorie O	932 786	897 500	86 387	308 065	(85 037)	(301 480)	–	28 701	934 136	932 786
Catégorie I	139 370	147 109	8 409	19 265	(295)	(30 320)	271	3 316	147 755	139 370
Catégorie P	8 777 608	7 397 607	1 935 255	3 730 716	(1 882 112)	(2 465 311)	–	114 596	8 830 751	8 777 608
Catégorie F	60 075	116 124	35 078	58 121	(15 187)	(115 299)	–	1 129	79 966	60 075
Catégorie R	20 825 982	21 127 058	1 677 290	2 578 613	(1 632 689)	(3 522 697)	–	643 008	20 870 583	20 825 982
Catégorie S	1 015 240	–	1 115 460	1 012 929	(55 766)	(24 400)	–	26 711	2 074 934	1 015 240
FONDS ÉQUILIBRÉ 50/50										
Catégorie O	2 136 882	2 079 845	370 785	538 617	(576 712)	(544 111)	–	62 531	1 930 955	2 136 882
Catégorie I	–	12 645	–	–	–	(12 645)	–	–	–	–
Catégorie P	12 320 733	11 033 961	2 976 556	4 696 306	(2 408 068)	(3 535 464)	57	125 930	12 889 278	12 320 733
Catégorie F	198 929	166 086	28 077	72 468	(38 551)	(43 198)	–	3 573	188 455	198 929
Catégorie R	5 703 933	5 884 721	380 495	584 624	(382 919)	(933 652)	–	168 240	5 701 509	5 703 933

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Solde au début de la période		Parts émises au cours de la période		Parts rachetées au cours de la période		Parts réinvesties au cours de la période		Solde à la fin de la période	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
FONDS ÉQUILIBRÉ 60/40										
Catégorie O	6 787 555	8 302 718	987 069	1 757 390	(701 130)	(3 465 975)	1	193 422	7 073 495	6 787 555
Catégorie I	718 109	1 345 111	38 168	206 526	(22 076)	(846 683)	1 369	13 155	735 570	718 109
Catégorie P	39 368 505	39 532 976	5 603 451	10 242 280	(7 714 982)	(10 728 738)	21	321 987	37 256 995	39 368 505
Catégorie F	219 286	406 020	107 575	144 214	(78 459)	(333 897)	–	2 949	248 402	219 286
Catégorie R	50 379 704	47 515 475	2 559 581	7 419 713	(3 137 455)	(6 022 228)	–	1 466 744	49 801 830	50 379 704
Catégorie S	2 510 953	–	2 357 850	2 511 242	(247 591)	(58 935)	47	58 646	4 621 259	2 510 953
FONDS DE CROISSANCE 70/30										
Catégorie O	2 787 764	2 745 964	388 262	615 742	(449 641)	(648 276)	–	74 334	2 726 385	2 787 764
Catégorie I	–	297	–	545	–	(842)	–	–	–	–
Catégorie P	21 075 953	21 835 840	2 341 020	4 900 250	(3 511 316)	(5 777 432)	–	117 295	19 905 657	21 075 953
Catégorie F	546 455	294 550	51 812	313 940	(69 940)	(73 239)	–	11 204	528 327	546 455
Catégorie R	13 742 230	12 872 647	3 004 447	1 755 407	(554 907)	(1 264 991)	–	379 167	16 191 770	13 742 230
FONDS DE CROISSANCE 80/20										
Catégorie O	2 125 955	2 089 915	348 797	744 975	(288 105)	(763 462)	–	54 527	2 186 647	2 125 955
Catégorie I	530 851	457 594	35 698	84 721	(11 592)	(22 042)	1 178	10 578	556 135	530 851
Catégorie P	12 542 861	13 116 517	1 911 314	2 917 459	(2 382 648)	(3 548 592)	–	57 477	12 071 527	12 542 861
Catégorie F	388 320	376 073	20 269	49 793	(123 291)	(44 195)	–	6 649	285 298	388 320
Catégorie R	5 765 676	5 128 323	511 226	1 313 293	(398 784)	(825 708)	–	149 768	5 878 118	5 765 676
Catégorie S	963 914	–	781 750	975 196	(45 961)	(29 577)	–	18 295	1 699 703	963 914
FONDS DE CROISSANCE 100										
Catégorie O	1 046 385	1 062 073	164 771	474 177	(233 314)	(515 190)	–	25 325	977 842	1 046 385
Catégorie I	334 815	264 508	35 313	80 417	(18 492)	(16 156)	927	6 046	352 563	334 815
Catégorie P	8 710 825	8 514 416	1 446 970	2 570 746	(1 346 446)	(2 406 447)	–	32 110	8 811 349	8 710 825
Catégorie F	465 475	482 133	23 507	358 938	(234 164)	(382 559)	–	6 963	254 818	465 475
Catégorie R	8 437 744	7 523 230	1 198 399	2 214 398	(1 222 583)	(1 502 670)	–	202 786	8 413 560	8 437 744
Catégorie S	502 342	–	408 060	508 331	(70 536)	(15 012)	–	9 023	839 866	502 342
FONDS DE CROISSANCE MONDIALE 100										
Catégorie O	871 967	863 259	173 735	181 227	(52 267)	(177 629)	–	5 110	993 435	871 967
Catégorie P	4 353 044	4 951 862	648 909	1 222 120	(718 035)	(1 820 938)	–	–	4 283 918	4 353 044
Catégorie F	150 381	172 212	3 775	101 633	(66 406)	(123 464)	–	–	87 750	150 381
Catégorie R	311 003	334 216	34 667	107 125	(41 998)	(132 808)	–	2 470	303 672	311 003

Les porteurs de parts d'un Fonds peuvent exiger le paiement de la valeur liquidative d'une partie ou de la totalité de leurs parts de ce Fonds. Pour ce faire, ils doivent envoyer au gérant une demande écrite devant lui parvenir au plus tard à 16 h HNE, n'importe quel jour d'évaluation au cours duquel les parts doivent être rachetées. Cette demande doit être irrévocable et la signature qui y est apposée doit être garantie par une banque à charte canadienne, une société de fiducie ou un courtier en valeurs mobilières répondant aux critères du gérant.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

4. IMPÔTS

Chaque Fonds est admissible ou entend devenir admissible (voir la note 1) à titre de fiducie de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Le bénéfice net des Fonds n'est pas assujéti à l'impôt, notamment le montant net des gains en capital réalisés au cours de l'exercice, qui est versé ou à payer aux porteurs de parts à la fin de l'exercice. Cependant, la partie du bénéfice net et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas versée ou à payer sera imposable. Le Fonds pourra généralement recouvrer l'impôt sur ces gains en capital réalisés en se prévalant des dispositions de remboursement contenues dans la Loi et les lois provinciales de l'impôt, au fur et à mesure des rachats. Chacun des Fonds est tenu, aux termes de la convention de fiducie qui le régit, de verser la totalité du bénéfice net imposable et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés pour ne pas être assujéti à l'impôt sur les bénéfices. Par conséquent, aucune charge d'impôts n'a été constituée dans les présents états financiers.

Au 31 décembre 2009, les Fonds suivants disposent de reports prospectifs de pertes en capital :

	<u>\$</u>
Fonds d'actions canadiennes	67 643 452
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	6 300 391
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	327 726 861
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	72 582 953
Fonds d'actions EAEO	302 572 518
Fonds d'actions marchés émergents	14 909 948
Fonds canadien à revenu fixe	15 855 179
Fonds d'obligations à long terme	1 747 965
Fonds d'obligations à rendement réel	1 833 395
Fonds synthétique de forte capitalisation américaine	385
Fonds d'obligations mondiales à rendement accru	5 313 521
Fonds d'obligations à court terme	2 732 558
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	622 758
Fonds prudent de revenu mensuel	222 518
Fonds équilibré de revenu mensuel	3 756 898
Fonds de revenu 100	343 149
Fonds de revenu 20/80	425 825
Fonds de revenu 30/70	807 091
Fonds de revenu 40/60	2 785 143
Fonds de revenu 50/50	2 457 830
Fonds de revenu 60/40	15 233 137
Fonds de croissance 70/30	6 351 150
Fonds de croissance 80/20	4 299 620
Fonds de croissance 100	5 317 556
Fonds de croissance mondiale 100	2 666 015

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur le plan fiscal et soustraites des gains en capital réalisés d'exercices à venir.

Au 31 décembre 2009, certains Fonds disposaient de reports prospectifs de pertes autres qu'en capital pouvant réduire le revenu imposable futur. Si elles ne sont pas appliquées, ces pertes expireront le 31 décembre de l'exercice indiqué.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Année d'expiration	
	2028	2029
	\$	\$
Fonds synthétique international	12 427 437	–
Fonds synthétique de forte capitalisation américaine	26 542 055	–
Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine	49 608 852	–
Fonds d'obligations mondiales à rendement accru	–	1 510 546

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

- a) En vertu des dispositions de la convention de fiducie les régissant, les Fonds doivent payer tous les frais autres que les honoraires versés à leur gérant relativement aux parts de catégorie O et de catégorie R, sauf pour celles de catégorie F, dont les frais d'exploitation sont payés à l'extérieur du Fonds. Dans le cas des parts de catégorie R, chaque Fonds assume l'équivalent de cinq points de base des frais d'exploitation attribuables aux parts en question et le gérant assume le reste de ces frais d'exploitation.
- b) Le gérant peut accepter de réduire les frais de gestion pour certains porteurs de parts. Les Fonds versent alors à ces porteurs de parts des distributions individuelles, appelées les « distributions de frais de gestion ». Le montant d'une distribution de frais de gestion versée à un porteur de parts peut être négocié par le gérant et le porteur de parts et dépend principalement de la somme investie. Les remises de frais de gestion sont présentées à titre de distributions aux porteurs de parts et portées au crédit des frais de gestion payés par le Fonds.
- c) Pour les parts de catégorie O, les honoraires versés au gérant des Fonds doivent être directement payés par les épargnants en dehors des Fonds. Les honoraires du gérant des Fonds pour les services de gestion font l'objet d'ententes distinctes avec les porteurs de parts et varient selon des facteurs comme la nature du Fonds et le montant investi. Dans le cas des parts de catégorie R, la totalité des honoraires versés au gérant est payée en vertu des ententes distinctes conclues avec l'entreprise qui est le promoteur des régimes de retraite et d'épargne collectifs auxquels le porteur des parts de la catégorie R participe. Pour toutes les autres catégories, les frais de gestion sont calculés selon la valeur liquidative quotidienne de la catégorie et les pourcentages suivants :

	Catégorie I	Catégorie P	Catégorie F*	Catégorie S	Catégorie P de couverture	Catégorie F de couverture
Fonds d'actions canadiennes	0,85 %	2,20 %	0,90 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	0,90 %	2,20 %	1,00 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	0,85 %	2,20 %	0,90 %	s.o.	2,20 %	0,90 %
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	0,90 %	2,20 %	1,00 %	s.o.	2,20 %	1,00 %
Fonds d'actions EAEO	1,00 %	2,30 %	1,10 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'actions marchés émergents	1,25 %	2,60 %	1,25 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds canadien à revenu fixe	0,65 %	1,60 %	0,75 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à long terme	0,65 %	1,60 %	0,80 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à rendement réel	0,65 %	1,60 %	0,80 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds de marché monétaire	0,50 %	0,50 %	0,60 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds synthétique international	0,75 %	1,50 %	0,90 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds synthétique de forte capitalisation américaine	0,50 %	1,30 %	0,60 %	s.o.	s.o.	s.o.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	Catégorie I	Catégorie P	Catégorie F*	Catégorie S	Catégorie P de couverture	Catégorie F de couverture
Fonds synthétique de moyenne capitalisation américaine	0,60 %	1,30 %	0,80 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations mondiales à rendement accru	0,85 %	1,90 %	1,20 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à court terme	0,65 %	1,60 %	0,75 %	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	0,85 %	1,70 %	0,90 %	s.o.	1,70 %	0,90 %
Fonds prudent de revenu mensuel	0,70 %	1,95 %	1,00 %	1,51 %	s.o.	s.o.
Fonds équilibré de revenu mensuel	0,70 %	2,10 %	1,10 %	1,50 %	s.o.	s.o.
Fonds de revenu 100	0,70 %	1,45 %	1,00 %	1,10 %	s.o.	s.o.
Fonds de revenu 20/80	0,70 %	1,45 %	1,00 %	1,15 %	s.o.	s.o.
Fonds de revenu 30/70	0,70 %	1,70 %	1,00 %	1,35 %	s.o.	s.o.
Fonds de revenu 40/60	0,70 %	1,95 %	1,00 %	1,35 %	s.o.	s.o.
Fonds équilibré 50/50	0,70 %	2,10 %	1,10 %	1,50 %	s.o.	s.o.
Fonds équilibré 60/40	0,70 %	2,10 %	1,10 %	1,50 %	s.o.	s.o.
Fonds de croissance 70/30	0,70 %	2,20 %	1,20 %	1,56 %	s.o.	s.o.
Fonds de croissance 80/20	0,75 %	2,20 %	1,20 %	1,56 %	s.o.	s.o.
Fonds de croissance 100	0,85 %	2,20 %	1,20 %	1,56 %	s.o.	s.o.
Fonds de croissance mondiale 100	0,90 %	2,20 %	1,20 %	1,56 %	s.o.	s.o.
Fonds équilibré orienté Canada	0,70 %	2,10 %	1,10 %	1,50 %	s.o.	s.o.
Fonds de croissance orienté Canada	0,75 %	2,20 %	1,20 %	1,56 %	s.o.	s.o.

* Les frais de gestion présentés comprennent la TPS.

6. RABAIS DE COURTAGE

Les frais de courtage payés sur les opérations sur titres peuvent inclure des rabais de courtage correspondant notamment à la valeur des recherches effectuées par le courtier et d'autres services fournis par ce dernier. Même si SEI s'efforce de déterminer la part que ces rabais représentent dans les frais payés sur les opérations de placement des Fonds, cette part est impossible à déterminer dans certains cas. Le tableau ci-dessous présente les montants des rabais de courtage des semestres terminés les 30 juin :

	Rabais de courtage	
	2010	2009
	\$	\$
Fonds d'actions canadiennes	121 122,83	116 917
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	29 826,35	5 151
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	110 942,31	157 966
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	17 436,32	9 493
Fonds d'actions EAEO	47 700,71	39 881
Fonds d'actions marchés émergents	109 197,02	46 310

7. COMPARAISON DE L'ACTIF NET PAR PART ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART

Le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (le « Règlement 81-106 ») exige des fonds d'investissement qu'ils évaluent leurs placements au moyen de la méthode de la juste valeur, tel qu'il est défini dans le Règlement 81-106. La méthode de calcul de l'actif net aux fins de présentation de l'information financière sera différente de la méthode de calcul de la valeur liquidative des achats et des rachats. Une comparaison entre la valeur liquidative par part calculée aux fins des achats et des rachats (la « valeur liquidative ») et l'actif net par part calculé aux fins de présentation de l'information financière (l'« actif net ») doit être présentée dans les états financiers.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	30 juin 2010		31 décembre 2009	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES				
Catégorie O	19,75	19,73	20,20	20,15
Catégorie I	19,96	19,94	20,50	20,45
Catégorie P	20,42	20,41	21,13	21,07
Catégorie F	22,02	22,00	22,62	22,56
FONDS D' ACTIONS DE PETITES SOCIÉTÉS CANADIENNES				
Catégorie O	10,08	10,04	9,89	9,83
Catégorie P	13,74	13,68	13,62	13,55
Catégorie F	10,97	10,92	10,80	10,74
FONDS D' ACTIONS DE GRANDES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES				
Catégorie O	5,05	5,05	5,39	5,39
Catégorie I	5,05	5,05	5,41	5,41
Catégorie P	4,77	4,77	5,15	5,15
Catégorie F	5,07	5,07	5,44	5,43
Catégorie O (de couverture)	4,87	4,87	—	—
Catégorie P (de couverture)	4,56	4,55	—	—
Catégorie F (de couverture)	4,98	4,97	—	—
FONDS D' ACTIONS DE PETITES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES				
Catégorie O	3,78	3,78	3,83	3,83
Catégorie I	3,67	3,67	3,74	3,74
Catégorie P	3,45	3,45	3,54	3,53
Catégorie F	3,71	3,70	3,77	3,77
Catégorie O (de couverture)	3,62	3,62	—	—
Catégorie P (de couverture)	3,31	3,31	—	—
Catégorie F (de couverture)	3,56	3,56	—	—
FONDS D' ACTIONS EAEO				
Catégorie O	3,79	3,79	4,20	4,20
Catégorie I	3,89	3,88	4,33	4,32
Catégorie P	3,77	3,76	4,23	4,22
Catégorie F	3,92	3,91	4,37	4,36
FONDS D' ACTIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS				
Catégorie O	4,85	4,84	5,12	5,10
Catégorie I	4,92	4,90	5,22	5,20
Catégorie P	5,26	5,25	5,63	5,61
Catégorie F	5,67	5,65	6,01	5,99
FONDS CANADIEN À REVENU FIXE				
Catégorie O	11,76	11,74	11,42	11,40
Catégorie I	11,96	11,94	11,62	11,60
Catégorie P	11,92	11,90	11,58	11,56
Catégorie F	11,90	11,88	11,56	11,54

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	30 juin 2010		31 décembre 2009	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME				
Catégorie O	10,71	10,70	9,44	9,43
Catégorie I	—	—	—	—
Catégorie P	12,20	12,19	10,85	10,84
Catégorie F	10,39	10,38	9,19	9,19
FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL				
Catégorie O	15,93	15,91	15,36	15,34
Catégorie P	17,06	17,04	16,59	16,57
Catégorie F	16,27	16,26	15,75	15,73
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				
Catégorie O	10,00	10,00	10,00	10,00
Catégorie I	10,00	10,00	10,00	10,00
Catégorie P	10,00	10,00	10,00	10,00
Catégorie F	10,00	10,00	10,00	10,00
FONDS SYNTHÉTIQUE INTERNATIONAL				
Catégorie O	8,48	8,40	9,25	9,25
Catégorie P	7,55	7,50	8,31	8,31
Catégorie F	8,39	8,34	9,18	9,18
FONDS SYNTHÉTIQUE DE FORTE CAPITALISATION AMÉRICAINE				
Catégorie O	7,00	7,00	7,57	7,57
Catégorie P	—	—	—	—
Catégorie F	6,95	6,95	7,54	7,54
FONDS SYNTHÉTIQUE DE MOYENNE CAPITALISATION AMÉRICAINE				
Catégorie O	7,65	7,62	7,84	7,79
Catégorie P	9,06	9,02	9,35	9,28
Catégorie F	7,97	7,94	8,20	8,14
FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ACCRU				
Catégorie O	4,01	4,01	3,93	3,93
Catégorie P	3,99	3,99	3,94	3,94
Catégorie F	4,39	4,39	4,31	4,31
FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME				
Catégorie O	9,96	9,94	9,90	9,88
Catégorie P	9,93	9,91	9,88	9,86
Catégorie F	9,90	9,89	9,85	9,83
FONDS D'OBLIGATIONS AMÉRICAINES À HAUT RENDEMENT				
Catégorie O	10,35	10,30	10,21	10,17
Catégorie P	10,32	10,27	10,19	10,15
Catégorie F	10,35	10,30	10,21	10,17
Catégorie O (de couverture)	10,03	9,99	—	—
Catégorie P (de couverture)	10,04	9,99	—	—
Catégorie F (de couverture)	10,05	10,00	—	—

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	30 juin 2010		31 décembre 2009	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
FONDS ÉQUILIBRÉ ORIENTÉ CANADA				
Catégorie O	9,85	9,85	—	—
Catégorie P	9,79	9,79	—	—
Catégorie F	9,83	9,83	—	—
FONDS DE CROISSANCE ORIENTÉ CANADA				
Catégorie O	9,62	9,62	—	—
Catégorie P	9,55	9,55	—	—
Catégorie F	9,59	9,59	—	—
FONDS ÉQUILIBRÉ DE REVENU MENSUEL				
Catégorie O	7,60	7,60	7,99	7,99
Catégorie P	7,12	7,12	7,58	7,58
Catégorie F	7,57	7,57	7,99	7,99
FONDS PRUDENT DE REVENU MENSUEL				
Catégorie O	8,81	8,81	8,92	8,92
Catégorie P	8,56	8,56	8,76	8,76
Catégorie F	8,93	8,93	9,07	9,07
Catégorie S	8,62	8,62	8,79	8,79
FONDS DE REVENU 100				
Catégorie O	4,97	4,97	4,77	4,77
Catégorie I	—	—	—	—
Catégorie P	5,11	5,11	4,93	4,93
Catégorie F	5,07	5,07	4,88	4,88
Catégorie R	4,94	4,94	4,74	4,74
FONDS DE REVENU 20/80				
Catégorie O	4,03	4,03	3,93	3,93
Catégorie I	5,04	5,04	4,94	4,94
Catégorie P	4,94	4,94	4,86	4,86
Catégorie F	4,25	4,25	4,16	4,16
Catégorie R	4,01	4,01	3,91	3,91
Catégorie S	4,90	4,90	4,81	4,81
FONDS DE REVENU 30/70				
Catégorie O	5,09	5,09	5,02	5,02
Catégorie I	5,10	5,10	5,04	5,04
Catégorie P	5,07	5,07	5,04	5,04
Catégorie F	5,08	5,08	5,02	5,02
Catégorie R	5,07	5,07	4,99	4,99
FONDS DE REVENU 40/60				
Catégorie O	4,75	4,75	4,72	4,72
Catégorie I	5,49	5,49	5,48	5,48
Catégorie P	4,77	4,77	4,79	4,79
Catégorie F	4,87	4,87	4,85	4,85
Catégorie R	4,65	4,65	4,62	4,62
Catégorie S	4,74	4,74	4,75	4,75

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

	30 juin 2010		31 décembre 2009	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
FONDS ÉQUILIBRÉ 50/50				
Catégorie O	5,17	5,17	5,19	5,19
Catégorie I	—	—	—	—
Catégorie P	5,19	5,19	5,26	5,26
Catégorie F	5,29	5,29	5,33	5,33
Catégorie R	5,17	5,17	5,18	5,18
FONDS ÉQUILIBRÉ 60/40				
Catégorie O	5,68	5,68	5,75	5,75
Catégorie I	5,85	5,85	5,94	5,94
Catégorie P	5,71	5,71	5,83	5,83
Catégorie F	5,90	5,90	6,00	6,00
Catégorie R	5,66	5,66	5,72	5,72
Catégorie S	5,67	5,67	5,78	5,78
FONDS DE CROISSANCE 70/30				
Catégorie O	4,24	4,24	4,32	4,32
Catégorie I	—	—	—	—
Catégorie P	4,83	4,83	4,98	4,98
Catégorie F	4,31	4,31	4,42	4,42
Catégorie R	4,22	4,22	4,30	4,30
FONDS DE CROISSANCE 80/20				
Catégorie O	4,73	4,73	4,88	4,88
Catégorie I	4,76	4,76	4,93	4,93
Catégorie P	4,48	4,48	4,67	4,67
Catégorie F	4,90	4,90	5,08	5,08
Catégorie R	4,72	4,72	4,86	4,86
Catégorie S	4,45	4,45	4,63	4,63
FONDS DE CROISSANCE 100				
Catégorie O	4,45	4,45	4,68	4,68
Catégorie I	4,86	4,86	5,14	5,14
Catégorie P	4,17	4,17	4,44	4,44
Catégorie F	4,46	4,46	4,72	4,72
Catégorie R	4,45	4,45	4,68	4,68
Catégorie S	4,15	4,15	4,40	4,40
FONDS DE CROISSANCE MONDIALE 100				
Catégorie O	3,60	3,60	3,83	3,83
Catégorie P	3,40	3,40	3,66	3,66
Catégorie F	3,69	3,69	3,95	3,95
Catégorie R	3,60	3,60	3,83	3,83

8. RISQUES FINANCIERS

Dans le cours normal de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers : risque de crédit, risque de liquidité et risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change). La valeur des titres en portefeuille peut varier d'un jour à l'autre en raison des fluctuations des taux d'intérêt, de la conjoncture économique, du marché et des entreprises. Le niveau du risque dépend des objectifs de placement des Fonds et du type de titres dans lesquels ils investissent.

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Le programme de gestion du risque global des Fonds a pour objectif de réduire au minimum l'incidence défavorable que pourrait avoir un risque sur le rendement financier des Fonds, conformément à l'objectif de placement de ces derniers. La gestion du risque inclut le suivi de la conformité aux directives de placement. Le gérant cherche à atténuer les effets potentiels de ces risques sur le rendement des Fonds en faisant appel à des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des positions des Fonds et de l'évolution du marché et assurent la diversification des portefeuilles de placements dans les limites des directives établies.

Fonds de fonds

L'exposition d'un fonds de fonds aux risques financiers dépend de la composition d'actifs des fonds sous-jacents. Le gérant concentre principalement ses efforts sur la répartition globale de l'actif du Fonds. Le gérant établit pour le Fonds la répartition de l'actif stratégique à long terme qu'il considère la meilleure pour la gestion des risques et de la volatilité et le rendement potentiel à long terme. Pour s'assurer de la stabilité des résultats au cours d'un cycle de marché typique, chaque fonds sous-jacent a une répartition diversifiée par catégorie d'actifs, région et capitalisation boursière.

Le processus de répartition de l'actif s'appuie sur des techniques de gestion de portefeuille exclusives reposant sur un cadre de gestion de l'actif et du passif et associant un portefeuille optimal à des risques et à des corrélations prévus afin de dégager un rendement estimatif prévu pour chaque catégorie d'actif. La gestion des risques des Fonds comprend un examen quotidien des rapports analytiques sur le risque permettant d'effectuer le suivi des placements afin d'assurer le respect de la politique des Fonds à l'égard du rééquilibrage. L'objectif de la politique de rééquilibrage est de maintenir la composition d'actif stratégique des Fonds durant les périodes de fluctuations du marché. Lorsqu'un placement dans un fonds sous-jacent s'écarte de plus de 2,5 % de sa composition d'actif stratégique à long terme, les placements du Fonds concerné sont rééquilibrés afin de rajuster la pondération dans les limites établies par la politique de rééquilibrage.

Veuillez vous reporter aux notes afférentes à l'état du portefeuille de placements pour connaître les risques associés à chaque Fonds.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements varie par suite de la fluctuation des taux de change. Le risque de change découle des instruments financiers (y compris de la trésorerie et des équivalents) libellés en une devise autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations des taux d'intérêt influent sur les flux de trésorerie futurs ou la juste valeur des instruments financiers. Un risque de taux d'intérêt existe lorsque les Fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers varient par suite des fluctuations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces fluctuations soient attribuables à des facteurs spécifiques à un placement ou à son émetteur, ou à tous les facteurs influant sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers disponibles à la vente est déterminé par la juste valeur de ces instruments. Le risque maximal découlant des instruments financiers vendus à découvert est illimité.

Le gérant tente de réduire l'autre risque de prix par une sélection vigilante et une diversification prudente des fonds sous-jacents dans les limites des objectifs et de la stratégie de placement du Fonds. Le niveau de risque fait l'objet d'une surveillance quotidienne et le Fonds est rééquilibré aussitôt que le seuil d'écart établi est dépassé. Le gérant établit pour le

Notes afférentes aux états financiers

PÉRIODE TERMINÉE LE 30 JUIN 2010 ET EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Fonds la répartition de l'actif stratégique à long terme qu'il considère la meilleure pour la gestion des risques et de la volatilité et le rendement potentiel à long terme.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une partie à un instrument financier ne réussisse pas à s'acquitter d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec les Fonds. Un fonds s'expose à une importante concentration du risque de crédit lorsqu'il investit dans des instruments de créance et des instruments dérivés. Étant donné que la juste valeur tient compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel les Fonds sont exposés.

Pour toutes les opérations sur des titres cotés effectuées par un fonds, le règlement est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison de titres vendus n'a lieu qu'à la suite de la réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué à la réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties manque à ses obligations.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de faire face à leurs obligations en temps opportun ou moyennant un prix raisonnable. Ce risque se concentre dans les rachats de parts en trésorerie quotidiens. Les parts de tous les Fonds sont émises et rachetées à la valeur liquidative par part courante, au gré du porteur. Le Fonds investit principalement dans des titres négociés de façon active et pouvant être rapidement liquidés. En outre, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents pour maintenir leur niveau de liquidité. En vertu des règlements sur les valeurs mobilières, au moins 90 % des actifs des Fonds doivent être composés de placements liquides. Cette pratique aide également le gérant à gérer l'exposition des Fonds aux rachats en trésorerie quotidiens visant des parts rachetables.

9. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Une société affiliée du gérant, SEI Investments Distribution Company (« SIDCO »), courtier inscrit aux États-Unis, a fourni des services de courtage à certains des Fonds pendant les périodes terminées les 30 juin 2010 et 2009, en contrepartie de commissions payables directement ou indirectement à SIDCO par les Fonds.

Les commissions sont les suivantes :

	2010	2009
	\$	\$
Fonds d'actions EAEO	174 520,54	81 750,25
Fonds d'actions marchés émergents	6 157,30	11 334,69
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	49 187,55	56 416,92
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	—	—

SEI Nouvelle réalité.
Nouvelles idées.^{MD}

70, rue York

bureau 1600

Toronto (Ontario) M5J 1S9

416/777 9700 F 416/777 9093