

**Tradex Fonds d'actions mondiales**  
**Information trimestrielle sur le portefeuille**  
**Le 30 septembre 2011**

Le 30 septembre 2011, l'actif global net du Fonds s'élevait à 8 464 784 \$. Vous trouverez, ci-après, un résumé du portefeuille de placement au 30 septembre 2011 ventilé selon l'emplacement géographique de l'allocation des entreprises dans le portefeuille. (Cela représente l'estimation, par le gérant du portefeuille, la société City of London Investment Management, de l'allocation sous-jacente au pays/secteur géographique associée aux différents actifs dans le Fonds.)

États-Unis	44 %
L'Europe continentale	16 %
Japon	11 %
Royaume-Uni	10 %
Australie	4 %
Chine	3 %
Hong Kong	2 %
Autres	8 %
Encaisse	<u>2 %</u>
Total	<u>100 %</u>

Les placements suivants constituent les 25 principaux titres en portefeuille du Fonds au 30 septembre 2011 avec leur pourcentage de la valeur liquidative. La liste reflète le portefeuille à cette date seulement; les pourcentages indiqués peuvent avoir changé, et certains ou la totalité des titres peuvent avoir été vendus.

Titres	Pourcentage de la valeur liquidative
Adams Express Company	8,9%
Tri-Continental Corporation	8,8%
SunAmerica Focused Alpha L/C	5,3%
Schroder Japan Growth	5,1%
General American Investors	4,4%
iShares MSCI World	4,2%
Fidelity European Values PLC	3,2%
Monks Investment Trust PLC	3,1%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	2,9%
Petroleum & Resources Corporation	2,9%
Martin Currie Portfolio	2,7%
Gartmore European INV Trust	2,6%
Blackrock World Mining Trust	2,5%
Central Securities Corporation	2,2%
Edinburgh Worldwide INV Trust	2,1%
The European Investment Trust	1,8%
Fidelity Special Values PLC	1,7%
Boulder Total Return Fund	1,6%
Graphite Enterprise Trust	1,5%
Canadian dollar Sweep account VII CIBC Mellon	1,5%
Princess PR Equity	1,4%
Century Australia Investment	1,3%
Templeton Dragon Fund Incorporated	1,3%
iShares MSCI ACWI Index Fund	1,2%
Investor AB	1,1%
Autres et encaisse	<u>24,7%</u>
Total	<u>100,0 %</u>