

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Lingot d'or	96,9 %
Lingot de platine	1,5 %
Lingot d'argent	1,1 %
Lingot de palladium.....	0,5 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1 %)

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

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Lingot d'or	96,9 %
Lingot de platine	1,5 %
Lingot d'argent	1,1 %
Lingot de palladium	0,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1 %)

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	99,9 %
---	---------------

Valeur liquidative totale du Fonds	96,1 millions \$
---	-------------------------

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la fin de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2011 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf au 31 mars, la date de fin d'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.