

États financiers semestriels du
PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

30 juin 2011

(non vérifiés)



Pro-Financial
Asset Management

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

Les états financiers des fonds (tels que définis à la Note 1) ci-joints ont été dressés par Pro-Financial Asset Management inc. (le « gestionnaire »). La responsabilité de l'information et des déclarations renfermées dans ces états financiers incombe au gestionnaire.

Le gestionnaire maintient des procédures et des mécanismes de contrôle appropriés afin d'assurer la pertinence et la fiabilité de l'information financière publiée. Les états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et contiennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales conventions comptables que la direction juge appropriées pour les fonds sont décrites dans les notes afférentes aux états financiers.

Le Conseil d'administration de Pro-Financial Asset Management inc. est responsable de la révision et de l'approbation des états financiers; il doit aussi s'assurer que la direction remplisse ses obligations à l'égard de l'information financière.

Au nom de Pro-Financial Asset Management inc.,
Gestionnaire du fonds

Stuart McKinnon
Chef de la direction
Pro-Financial Asset Management inc.

John Farrell
Premier vice-président, chef des investissements
et chef de la conformité
Pro-Financial Asset Management inc.

Le 29 août 2011

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

30 juin 2011

TABLE DES MATIÈRES

État de l'actif net

État des résultats

État de l'évolution de l'actif net

État du portefeuille de placements

Notes afférentes aux états financiers

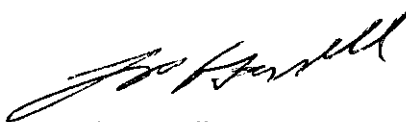
PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DE L'ACTIF NET

	30 juin 2011	31 décembre 2010
	\$	\$
ACTIF		
Espèces et quasi-espèces	390 655	89 510
Portefeuille de placements à juste valeur (Note 2)	56 512 097	54 618 489
Montant exigible du gestionnaire du Fonds	53 317	49 037
Montant exigible du courtier	-	32 353
Dividende à recevoir	164 607	62 485
Souscriptions à recevoir	<u>134 834</u>	<u>160 570</u>
	<u>57 255 510</u>	<u>55 012 444</u>
PASSIF		
Charges à payer	2 655	-
Rachats à payer	<u>381 881</u>	<u>19 673</u>
	<u>384 536</u>	<u>19 673</u>
ACTIF NET	<u>56 870 974</u>	<u>54 992 771</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Catégorie A	8 800 624	8 907 225
Catégorie B	11 202 310	11 725 535
Catégorie F	36 868 029	34 360 001
Catégorie I	<u>11</u>	<u>10</u>
	<u>56 870 974</u>	<u>54 992 771</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Catégorie A	1 144 578	1 175 637
Catégorie B	1 468 276	1 557 794
Catégorie F	4 691 203	4 457 891
Catégorie I	<u>1</u>	<u>1</u>
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART		
Catégorie A	7,69	7,58
Catégorie B	7,63	7,53
Catégorie F	7,86	7,71
Catégorie I	10,58	10,32

Approuvé par Pro-Financial Asset Management inc.


 Stuart McKinnon
 Administrateur


 John Farrell
 Administrateur

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
POUR LA PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2010
(non vérifié)

ÉTAT DES RÉSULTATS

	2011	2010
	\$	\$
REVENU DES PLACEMENTS		
Dividendes, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 272 685	772 478
Intérêts créditeurs	114	-
Revenus de prêts de titres	<u>23 071</u>	<u>8 062</u>
	<u>1 295 870</u>	<u>780 540</u>
CHARGES (Note 4)		
Frais bancaires et intérêts	63	-
Frais d'opération (Note 2)	46 580	146 775
Perte sur devises	27 022	-
Frais comptables	22 051	-
Frais de services administratifs	13 639	-
Frais de gestion	320 124	251 005
Frais d'exploitation	30 780	41 155
Frais d'impression	6 630	4 564
Frais liés aux rapports destinés aux détenteurs de titres	36 045	18 257
Frais de garde	25 811	25 674
Frais liés au CEI	1 250	1 313
Frais de vérification	10 113	9 167
Frais juridiques	16 906	10 833
Charges abandonnées/absorbées par le gestionnaire	<u>(17 497)</u>	<u>(20 934)</u>
	<u>539 517</u>	<u>487 809</u>
REVENU NET DES PLACEMENTS	<u>756 353</u>	<u>292 731</u>
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E) SUR LA VENTE DES PLACEMENTS	867 297	(491 923)
VARIATION NETTE DE LA PERTE NON RÉALISÉE SUR LES PLACEMENTS	<u>(675 900)</u>	<u>(7 484 602)</u>
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E) SUR LES PLACEMENTS	<u>191 397</u>	<u>(7 976 525)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>947 750</u>	<u>(7 683 794)</u>
· Catégorie A	123 691	(1 318 802)
· Catégorie B	168 953	(1 772 802)
· Catégorie F	655 105	(4 592 190)
· Catégorie I	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>947 750</u>	<u>(7 683 794)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET PER UNIT		
· Catégorie A	0,06	(1,20)
· Catégorie B	0,11	(1,20)
· Catégorie F	0,14	(1,18)
· Catégorie I	0,26	-

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
POUR LA PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

	Catégorie A		Catégorie B		Catégorie F		Catégorie I		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
ACTIF NET, AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	\$ 8 907 225	\$ 7 459 991	\$ 11 725 535	\$ 11 894 050	\$ 34 360 001	\$ 16 848 480	\$ 10	\$ -	\$ 54 992 771	\$ 36 202 521
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS DISTRIBUÉES AUX DÉTENTEURS DE PARTS	123 691	(1 318 802)	168 953	(1 772 802)	655 105	(4 592 190)	1	-	947 750	(7 683 794)
	-	-	(791)	-	(22 741)	-	-	-	(23 532)	-
OPÉRATIONS DE CAPITAL										
Produit de l'émission des parts	545 398	3 643 082	683 203	3 504 980	4 728 311	19 237 848	-	10	5 956 912	26 385 920
Distributions réinvesties	-	-	2 506	-	63 119	(3)	-	-	65 625	(3)
Sommes payées pour le rachat des parts	(775 690)	(1 689 482)	(1 377 096)	(2 819 986)	(2 915 766)	(2 779 000)	-	-	(5 068 552)	(7 288 468)
OPÉRATIONS NETTES EN CAPITAL	(230 292)	1 953 600	(691 387)	684 994	1 875 664	16 458 845	-	10	953 985	19 097 449
AUGMENTATION DE L'ACTIF NET	(106 601)	634 798	(523 225)	(1 087 808)	2 508 028	11 866 655	1	10	1 878 203	11 413 655
ACTIF NET, À LA FIN DE LA PÉRIODE	8 800 624	8 094 789	11 202 310	10 806 242	36 868 029	28 715 135	11	10	56 870 974	47 616 176

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Actions canadiennes - à long terme			
Agrium inc.	300	21,549	25,371
Alimentation Couche Tard inc.	600	10,848	16,812
Atco Ltd	300	15,274	18,720
Banque de Montréal	2,253	128,203	137,951
Banque de Nouvelle-Écosse	3,033	148,283	176,187
Barrick Gold Corp	1,200	50,618	52,404
BCE inc.	1,150	38,005	43,505
Biovail Corp	400	15,725	20,036
Bombardier inc.	4,900	22,216	33,908
Brookfield Asset Management inc.	1,800	45,614	57,510
Brookfield Properties Corp	1,000	15,622	18,590
Cameco Corp	500	14,033	12,690
Banque canadienne impériale de Commerce	1,306	87,021	99,387
Canadian National Railway Co	1,000	54,153	76,990
Canadian Natural Resources Ltd	1,700	62,222	68,578
Canadian Pacific Railway Ltd	500	30,089	30,025
Canadian Tire Corp Ltd	400	21,988	25,204
Canadian Utilities Ltd	300	14,478	16,788
Celestica inc.	1,500	16,412	12,600
Cenovus Energy inc.	1,400	46,554	50,834
CGI Group inc.	900	13,664	21,375
City Financial Corp	600	12,523	13,698
Crescent Point Energy Trust	300	13,909	13,371
Emera inc.	400	12,438	12,640
Empire Co Ltd	300	15,526	16,629
Enbridge inc.	1,793	40,551	56,121
EnCana Corp	4,400	146,633	130,900
Fairfax Financial Holdings Ltd	90	33,466	34,425
Finning International inc.	500	8,758	14,255
First Quantum Minerals Ltd	90	10,754	12,650
Fortis inc.	500	14,353	16,175
George Weston Limitée	400	27,577	27,844
Goldcorp inc.	900	36,309	41,895
Great-West Compagnie d'Assurance-Vie	1,200	33,145	30,528
Groupe Aeroplan inc..	800	10,096	10,640
H&R Real Estate Investment	500	10,317	10,775
Husky Energy inc.	1,100	30,285	28,886
IGM Financial inc.	400	17,883	20,192
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	700	29,087	31,430
Industrielle Alliance, Assurance et service financiers inc.	300	12,189	12,024
ING Canada inc.	400	17,843	22,068

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Kinross Gold Corp.	1,100	20,624	16,720
Les Compagnies Loblaw limitée	500	18,819	19,425
Magna International inc.	1,200	40,005	62,460
La Financière Manuvie	8,797	185,105	149,813
Methanex Corp.	400	11,480	12,068
Métro inc.	400	16,853	19,192
Banque Nationale du Canada	607	37,420	47,413
Nexen inc.	1,600	37,329	34,672
Onex Corp.	1,000	27,636	37,140
Pembina Pipeline Income Fund	500	11,039	12,675
Potash Corp. of Saskatchewan	700	27,556	38,437
Power Corporation of Canada	2,600	81,006	69,706
Power Financial Corp.	1,300	41,221	38,623
Precision Drilling Trust	1,500	18,041	20,715
Québecor Corporation inc.	300	10,176	9,483
Research In Motion Ltd	800	52,772	22,240
RioCan Real Estate Investment Trust	600	11,589	15,516
Rogers Communications inc.	1,200	43,027	45,672
RONA inc.	900	12,713	10,809
La Banque Royale du Canada	4,569	254,104	251,432
Saputo inc.	300	8,685	13,911
Shaw Communications inc.	1,300	26,022	28,574
Sherritt International Corp.	1,300	10,167	7,969
Shoppers Drug Mart Corp.	700	30,145	27,769
Sino-Forest Corp.	500	11,641	1,550
SNC-Lavalin Group inc.	200	11,026	11,760
La Financière Sun Life inc.	2,812	96,169	81,436
Suncor Énergie inc.	2,452	93,003	92,391
Superior Plus Corp.	1,000	11,254	11,220
Talisman Energy inc.	2,400	45,465	47,424
Teck Cominco Ltd	1,100	34,448	53,735
TELUS Corp.	300	11,154	15,918
TELUS Corp.	205	7,364	10,383
Thomson Reuters Corp.	1,200	43,703	43,392
Banque Toronto-Dominion	2,641	174,290	215,902
TransAlta Corp.	924	21,005	19,007
TransCanada Corp.	2,167	77,514	91,447
Vermilion Energy Trust	200	9,728	10,172
Viterra inc.	1,400	13,153	14,588
Yamana Gold inc.	1,200	12,366	13,440
Total des actions canadiennes - à long terme		3,113,027	3,318,808

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Actions étrangères - à long terme			
Australie			
Agl Energy Ltd	1,100	15,636	16,505
Amcor Ltd/australia	4,441	25,501	32,996
Amp Ltd	9,211	56,225	46,514
Asciano Ltd	7,000	11,166	11,843
Asx Ltd	300	10,081	9,335
Australia & New Zealand Bankin	9,135	188,120	207,869
Bank Of Queensland Ltd	1,000	9,529	8,423
Bendigo And Adelaide Bank Ltd	1,500	13,378	13,721
Bluescope Steel Ltd	15,935	44,876	19,870
Boral Ltd	4,200	22,407	19,123
Brambles Ltd	4,252	25,998	31,636
Caltex Australia Ltd	1,300	13,736	15,605
Cfs Retail Property Trust	5,500	9,856	10,245
Coca-cola Amatil Ltd	1,100	11,611	12,988
Commonwealth Bank Of Australia	5,071	241,943	273,918
Computershare Ltd	1,100	9,973	10,074
Csl Ltd	700	23,334	23,940
Csr Ltd	3,700	11,915	11,065
Dexus Property Group	19,700	14,761	17,837
Echo Entertainment Group Ltd	4,218	18,627	17,939
Foster's Group Ltd	5,766	24,523	30,728
Goodman Fielder Ltd	9,600	11,060	10,431
Goodman Group	22,577	11,935	16,354
GPT Group	6,640	17,760	21,644
Incitec Pivot Ltd	4,800	15,537	19,073
Insurance Australia Group Ltd	9,839	37,543	34,311
Leighton Holdings Ltd	500	16,671	10,762
Lend Lease Group	2,714	25,596	24,714
Macquarie Group Ltd	1,617	63,983	52,173
Map Group	3,658	8,434	12,605
Metcash Ltd	3,700	14,455	15,851
Mirvac Group	16,100	21,659	20,742
National Australia Bank Ltd	10,183	268,054	269,546
Newcrest Mining Ltd	500	17,798	19,496
Oil Search Ltd	1,600	11,021	10,778
Onesteel Ltd	7,700	24,817	14,701
Orica Ltd	1,100	27,741	29,903
Origin Energy Ltd	2,000	31,614	32,596
Qantas Airways Ltd	8,125	23,682	15,470
QBE Insurance Group Ltd	4,139	82,582	73,583

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Rio Tinto Ltd	661	40,732	56,601
Santos Ltd	2,000	27,696	27,919
Sonic Healthcare Ltd	900	11,684	11,940
Stockland	10,496	41,254	37,037
Suncorp Group Ltd	7,853	70,160	65,823
Tabcorp Holdings Ltd	4,218	14,312	14,055
Tatts Group Ltd	7,900	18,389	19,538
Telstra Corp Ltd	29,800	87,801	89,119
Toil Holdings Ltd	2,300	15,910	11,496
Transurban Group	2,445	11,144	13,182
Treasury Wine Estates Ltd	1,922	6,063	6,563
Wesfarmers Ltd	3,288	87,273	108,197
Wesfarmers Ltd	400	11,950	13,072
Westfield Group	9,754	95,041	87,207
Woodside Petroleum Ltd	1,100	48,732	46,669
Woolworths Ltd	4,183	109,267	120,031
Worleyparsons Ltd-au	500	12,162	14,337
		<u>2,244,705</u>	<u>2,289,693</u>
Autriche			
Erste Group Bank Ag	1,260	46,127	63,174
IMMOFINANZ AG	5,000	18,539	20,517
Omv Ag	1,091	44,738	45,838
Raiffeisen Bank International	300	15,248	14,882
Telekom Austria Ag	2,260	34,480	27,929
Vienna Insurance Group	200	10,638	10,581
Voestalpine Ag	1,091	34,579	57,802
Wienerberger Ag	800	16,200	14,280
		<u>220,549</u>	<u>255,003</u>
Belgique			
Ageas	29,056	108,040	76,096
Agfa-gevaert Nv	2,500	11,256	10,714
Anheuser-busch Inbev Nv	1,595	77,481	89,318
Bekaert Sa	100	10,422	7,353
Belgacom Sa	989	39,516	34,059
Coolaire Manufacturing Inc	240	12,054	11,594
Dexia Sa	15,013	96,832	45,121
D'ieren Sa/nv	160	8,120	10,561
Groupe Bruxelles Lambert Sa	356	36,848	30,548
KBC Groep NV	1,582	69,379	59,899
Solvay Sa	221	23,004	32,901

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Ucb Sa	600	24,788	26,032
Umicore Sa	500	17,018	26,336
		<u>534,758</u>	<u>460,533</u>
Danemark			
A P Moller-maersk A/s-b	8	59,014	66,586
Ap Moller - Maersk A/s	3	21,215	23,978
Carlsberg A/s	335	22,281	35,168
Danske Bank A/s	5,225	109,642	93,219
Dsv A/s	500	11,629	11,578
Flsmidth & Co A/s	100	8,534	8,188
Jyske Bank A/s	300	12,634	11,426
Vestas Wind Systems As	900	42,292	20,198
		<u>287,241</u>	<u>270,342</u>
BATS Europe			
Smith & Nephew Plc	1,500	15,661	15,454
		<u>15,661</u>	<u>15,454</u>
Finlande			
Elisa Oyj	800	16,862	16,638
Fortum Oyj	1,692	51,996	47,227
Huhtamaki Oyj	700	9,622	8,637
Kesko Oyj	471	18,338	21,128
Kone Oyj	400	18,106	24,245
Metso Oyj	625	21,390	34,277
Neste Oil Oyj	1,100	19,703	16,623
Nokian Renkaat Oyj	300	12,143	14,508
Outokumpu Oyj	900	18,186	11,495
Outotec Oyj	200	11,605	10,974
Pohjola Bank Plc	1,000	12,076	12,429
Rautaruukki Oyj	800	18,058	17,445
Sampo Oyj	2,310	59,902	72,047
Stora Enso Oyj	3,499	30,518	35,454
Upm-kymmene Oyj	3,194	46,002	56,362
Wartsila Oyj	400	10,575	13,041
YIT OYJ	500	11,951	12,072
		<u>387,035</u>	<u>424,604</u>
France			
Accor SA	1,100	62,033	47,503

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Air France-klm	2,466	48,192	36,470
Air Liquide Sa	753	90,988	104,234
Alstom Sa	1,083	77,729	64,492
Arkema Sa	300	12,444	29,818
Atos Origin Sa	300	15,728	16,342
BNP Paribas	5,938	484,404	442,670
Bourbon Sa	220	9,043	9,217
Bouygues	2,140	115,602	90,661
Cap Gemini Sa	718	35,293	40,625
Carrefour Sa	4,977	274,635	197,399
Casino Guichard Perrachon Sa	328	29,966	29,831
Christian Dior SA	282	31,539	42,851
Cie de St-Gobain	3,185	188,277	199,188
Cie Générale de Géophysique - Veritas	600	17,008	21,285
Cie Générale d'Optique Essilor	400	26,497	31,332
CNP Assurances	1,788	40,722	37,574
Crédit Agricole Sa	7,902	135,724	114,652
Danone	1,858	122,403	133,827
EDF Sa	1,400	68,665	53,145
Eiffage Sa	541	30,792	34,493
Eramet	35	11,361	11,196
Eurazeo	220	14,430	15,479
European Aeronautic Defence An	1,729	41,136	55,887
Faurecia	400	11,499	16,546
Foncière des Régions	130	13,909	13,296
GDF Suez	7,871	315,357	278,174
Gemalto Nv	200	9,154	9,219
Groupe Eurotunnel Sa	1,100	10571	11,868
Imerys Sa	200	11,813	13,611
Klépierre	200	7,824	7,963
Lafarge SA	1,769	143,983	108,514
Lagardère Sca	988	49,576	40,314
Legrand Sa	500	18,362	20,293
L'Oréal Sa	602	65,036	75,441
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	679	77,365	117,964
Métropole Télévision Sa	500	12,621	11,172
Michelin	700	54,702	66,115
Natixis	4,600	23,934	22,290
Néopost Sa	100	8,583	8,285
Nexans Sa	200	16,911	18,173
PagesJaunes, Groupe	1,200	12,451	10,420
Pernod-Ricard SA	700	58,586	66,634

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Peugeot Sa	3,185	124,489	137,698
PPR	493	68,316	84,787
Publicis Groupe Sa	400	17,084	21,540
Rallye Sa	400	15,069	16,041
Renault Sa	2,098	91,505	120,130
Rexel Sa	500	7,274	11,974
Rhodia Sa	500	13,863	21,897
Safran Sa	600	16,034	24,747
Sanofi-Aventis SA	6,453	462,524	500,493
Schneider Electric SA	751	87,951	121,165
Scor Se	1,000	26,562	27,380
Ses Sa	800	19,821	21,624
Société Générale	4,733	339,863	271,241
Société Télévision Française 1	800	13,579	14,050
Sodexo Alliance SA	535	33,446	40,438
Suez Environnement Sa	2,031	42,816	39,111
Technip Sa	300	24,878	31,062
Thales Sa	400	16,359	16,655
Total SA	14,528	933,478	810,501
Unibail-Rodamco SE	339	64,961	75,702
Valeo Sa	500	21,442	32,968
Vallourec	470	47,058	55,285
Vinci SA	2,265	139,078	140,113
Vivendi	8,787	266,405	235,971
Wendel	100	6,194	11,854
Zodiac Aerospace	200	13,609	16,806
		<u>5,820,505</u>	<u>5,677,696</u>
Grèce			
Alpha Bank Ae	5,859	63,443	28,473
Coca Cola Hellenic Bottling Co	400	11,061	10,375
Efg Eurobank Ergasias Sa	5,092	52,773	23,034
Opap Sa	1,900	44,562	28,605
Piraeus Bank Sa	8,800	35,560	13,187
Public Power Corp Sa	900	17,375	12,453
		<u>224,774</u>	<u>116,128</u>
Allemagne			
Adidas AG	700	37,838	53,557
Aurubis Ag	400	20,906	25,041
BASF SE	3,928	248,656	369,128
Bayer Ag	2,810	214,448	217,274

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Bayerische Motoren Werke Ag	1,537	70,291	147,817
Beiersdorf Ag	200	12,347	12,505
Bilfinger Berger Se	200	13,363	19,010
Celesio Ag	958	25,703	18,676
Commerzbank Ag	9,500	74,898	39,182
Continental Homes Holding	300	24,844	30,242
Daimler Ag	6,198	346,667	448,771
Deutsche Bank Ag	5,554	397,934	316,191
Deutsche Boerse AG	600	44,509	43,906
Deutsche Lufthansa Ag	2,476	47,786	51,859
Deutsche Post Ag	7,883	159,144	146,171
Douglas Holding Ag	200	10,753	10,070
E.on Ag	15,402	608,402	422,566
Freenet Ag	900	9,530	11,974
Fresenius Medical Care Ag & Co	500	27,997	35,958
Fresenius Se & Co KGaA	300	22,165	30,200
Gea Group Ag	700	16,513	24,151
Hannover Rueckversicherung Ag	300	15,021	15,062
Heidelbergcement Ag	1,000	58,936	61,412
Henkel Ag & Co KGaA	400	19,929	21,954
Henkel Ag & Co KGaA	500	27,624	33,297
Hochtief Ag	256	17,924	20,633
K+S AG	300	18,630	22,415
Lanxess Ag	302	10,430	23,702
Linde Ag	349	43,211	58,922
MAN AG	506	45,042	65,033
Merck KGaA	200	16,549	20,963
Metro AG	1,156	75,210	67,803
Muenchener Rueckversicherungs	1,619	257,420	238,645
Porsche Automobil Holding Se	500	37,027	38,255
Praktiker Bau- Und Heimwerkerm	900	10,100	7,395
RWE AG	3,116	272,744	167,140
Salzgitter Ag	378	33,168	27,819
Siemens Ag Npv(regd)	2,753	279,169	364,159
Symrise Ag	400	11,114	12,238
ThyssenKrupp AG	2,864	112,358	142,753
Tognum Ag	500	17,453	18,056
Tui Ag	3,424	40,180	35,778
Volkswagen Ag	166	20,411	29,497
Volkswagen Ag	947	91,710	188,397
Wincor Nixdorf AG	100	8,017	6,972
		<u>3,974,070</u>	<u>4,162,550</u>

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Hong Kong			
Aia Group Ltd	16,800	48,552	56,106
Bank Of East Asia Ltd	5,000	19,177	19,796
Boc Hong Kong Holdings Ltd	12,500	30,292	34,930
Cathay Pacific Airways Ltd	7,000	14,546	15,597
Chaoda Modern Agriculture	16,000	8,644	6,642
Cheung Kong Holdings Ltd	4,000	55,724	56,260
Clp Holdings Ltd	7,500	55,102	63,990
Esprit Holdings Ltd	7,200	44,919	21,503
Hang Lung Group Ltd	3,000	16,656	18,216
Hang Lung Properties Ltd	3,000	12,164	11,859
Hang Seng Bank Ltd	2,187	33,888	33,579
Henderson Land Development Co	4,000	27,516	24,809
Hong Kong & China Gas Co Ltd	8,470	17,630	18,515
Hong Kong Exchanges And Cleari	600	12,340	12,127
Hutchison Whampoa Ltd	11,308	89,869	117,709
Kerry Properties Ltd	2,500	13,111	11,556
Kingboard Chemical Holdings Lt	2,000	9,910	8,873
Kingboard Chemicals Holdings - Warrant	200	0	97
Li & Fung Ltd	8,000	21,850	15,366
Link Reit/the	5,000	12,580	16,481
Mtr Corp	3,000	11,192	10,223
New World Development Ltd	15,000	29,171	21,822
Orient Overseas International Ltd	1,500	10,816	9,294
Pacific Basin Shipping Ltd	20,000	11,854	10,955
Pccw Ltd	47,000	15,361	19,453
Power Assets Holdings Ltdltd	4,300	25,469	31,252
Sino Land Co Ltd	6,000	11,571	9,264
Sun Hung Kai Properties Ltd	5,000	80,825	70,201
Swire Pacific Ltd	3,000	36,525	42,269
Wharf Holdings Ltd	4,000	22,963	26,792
Yue Yuen Industrial Holdings L	3,500	11,225	10,713
		<u>811,441</u>	<u>826,252</u>
Italie			
A2a Spa	12,300	21,265	18,501
Assicurazioni Generali Spa	11,195	302,951	228,124
Atlantia Spa	1,540	32,535	31,661
Banca Carige Spa	2,900	8,030	6,344
Banca Monte Dei Paschi Di Sien	31,662	50,875	23,147
Banca Popolare Dell'emilia Rom	2,000	25,440	21,624
Banca Popolare Di Milano Scarl	6,600	34,353	15,039

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Banca Popolare Di Sondrio Scar	1,500	12,868	12,006
Banco Popolare Sc	17,566	83,193	39,017
Buzzi Unicem Spa	800	10,995	10,756
Enel Spa	58,233	393,564	365,694
ERG SpA	700	10,030	9,107
Exor Spa	400	7,012	12,072
Exor Spa	300	6,873	8,227
Fiat Industrial Spa	2,861	22,771	35,641
Fiat Spa	11,761	77,919	124,605
Finmeccanica Spa	4,097	63,550	47,796
Fondiarria Sai Spa Rts	2,200	0	5,299
Fondiarria Sai Spa Rts	700	0	598
Fondiarria-sai Spa	3,800	35,881	14,518
Fondiarria-sai Spa	700	7,830	1,239
Intesa Sanpaolo	90,959	390,494	233,757
Italcementi Spa	900	10,886	8,124
Italcementi Spa	1,100	7,473	4,591
Luxottica Group Spa	300	8,232	9,248
Mediaset Spa	6,682	50,709	30,320
Mediobanca Spa	3,200	31,747	31,282
Parmalat Spa	8,200	23,940	29,767
Piccolo Credito Valtellinese S	2,400	11,257	9,458
Pirelli & C Spa	2,345	15,070	24,451
Prysmian Spa	800	16,349	15,540
Saipem SpA	600	23,716	29,814
Saras Spa	3,200	8,693	6,579
Snam Rete Gas Spa	4,600	24,084	26,297
Terna Rete Elettrica Nazionale	4,100	18,297	18,386
UniCredito Italiano SpA	174,510	518,817	356,581
Unione Di Banche Italiane Scpa	6,547	80,086	35,558
Unipol Gruppo Finanziario Spa	20,000	21,159	10,504
Unipol Gruppo Finanziario Spa	28,800	19,742	11,374
		<u>2,488,687</u>	<u>1,922,646</u>
Israël			
Bank Hapoalim Bm	10,100	48,274	48,391
Bank Leumi Le-israel Bm	2,500	12,224	11,340
Bezeq The Israeli Telecommunic	9,200	25,771	22,357
		<u>86,269</u>	<u>82,088</u>
Japon			
Aeon Co Ltd	5,350	61,750	61,810

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Aiful Corp	5,400	8,349	7,427
Aisin Seiki Co Ltd	750	23,734	27,717
Ajinomoto Co Inc	2,000	20,833	22,796
Alfresa Holdings Corp	500	20,254	18,628
All Nippon Airways Co Ltd	3,000	9,352	9,401
Alps Electric Co Ltd	700	4,691	6,790
Amada Co Ltd	1,000	8,412	7,343
Asahi Breweries Ltd	1,600	29,686	30,905
Asahi Glass Co Ltd	3,000	32,448	33,584
Asahi Kasei Corp	5,000	27,438	32,232
Astellas Pharma Inc	1,400	52,895	52,158
Bank Of Kyoto Ltd/the	1,000	8,524	8,791
Bank Of Yokohama Ltd/the	4,000	19,780	19,088
Benesse Holdings Inc	200	8,367	8,240
Bridgestone Corp	2,900	54,548	64,027
Brother Industries Ltd	1,000	11,935	14,125
Canon Inc	4,600	204,318	209,336
Casio Computer Co Ltd	1,300	10,664	8,785
Central Japan Railway Co	8	67,102	60,374
Chiba Bank Ltd/the	3,000	18,880	18,012
Chubu Electric Power Co Inc	3,300	86,785	61,965
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	400	8,060	6,296
Chugoku Bank Ltd/the	1,000	10,874	11,876
Chugoku Electric Power Co	1,650	34,929	21,924
Cosmo Oil Co Ltd	11,000	31,771	29,864
Credit Saison Co Ltd	1,400	18,198	22,537
Dai Nippon Printing Co Ltd	3,000	43,401	32,364
Daicel Chemical Industries Ltd	1,000	5,594	6,339
Daihatsu Motor Co Ltd	1,000	10,247	16,278
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	45	74,123	60,386
Daiichi Sankyo Co Ltd	2,000	45,257	29,517
Daikin Industries Ltd	700	26,599	31,739
Daito Trust Construction Co Lt	300	15,217	24,398
Daiwa House Industry Co Ltd	3,000	33,243	36,275
Daiwa Securities Group Inc	9,000	51,617	37,889
Denki Kagaku Kogyo Kk	2,000	8,960	9,209
Denso Corp	1,600	49,248	57,006
Dentsu Inc	600	16,343	17,007
Dic Corp	7,000	16,079	15,907
Dowa Holdings Co Ltd	2,000	11,891	11,864
East Japan Railway Co	1,400	98,434	77,022
Edion Corp	1,000	8,626	9,030

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Eisai Co Ltd	800	31,561	29,996
Electric Power Development Co	900	31,633	23,390
Elpida Memory Inc	900	11,325	10,097
Fanuc Corp	200	21,021	32,005
Fast Retailing Co Ltd	100	18,755	15,500
Fuji Electric Co Ltd	4,000	11,628	11,960
Fuji Heavy Industries Ltd	3,400	16,927	25,293
Fujikura Ltd	3,000	16,438	13,132
Fujitsu Ltd	11,900	78,879	65,184
Fukuoka Financial Group Inc	5,000	20,316	19,913
Furukawa Electric Co Ltd	4,000	18,445	15,979
Gunma Bank Ltd/the	2,000	10,438	10,094
Hachijuni Bank Ltd/the	2,000	11,435	10,740
Hakuhodo Dy Holdings Inc	220	11,655	11,209
Hankyu Hanshin Holdings Inc	6,000	28,330	22,820
Hanwa Co Ltd	4,000	17,764	16,888
Haseko Corp	11,500	9,227	7,977
Hokkaido Electric Power Co	800	16,293	12,735
Hokuhoku Financial Group Inc	5,000	10,767	9,448
Hokuriku Electric Power Co	800	18,267	14,649
Hoya Corp	1,200	32,266	25,446
Ibiden Co Ltd	300	10,303	8,966
Idemitsu Kosan Co Ltd	300	23,618	30,677
Ihi Corp	7,000	12,930	17,330
Inpex Corp	9	65,857	63,508
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	1,800	18,466	16,856
Isuzu Motors Ltd	5,000	12,455	22,604
Itochu Corp	6,100	51,081	49,318
J Front Retailing Co Ltd	3,000	12,121	12,702
Japan Tobacco Inc.	13	49,188	48,043
Jfe Holdings Inc	3,000	115,335	79,044
Jgc Corp	1,000	22,813	26,204
Joyo Bank Ltd/the	2,000	8,809	8,037
Js Group Corp	900	18,873	22,174
Jsr Corp	500	10,475	9,263
Jtekt Corp	1,700	18,178	23,910
Kajima Corp	9,000	23,522	24,650
Kanematsu Corp	10,000	9,723	9,448
Kansai Electric Power Inc	3,722	91,874	54,976
Kao Corp	1,900	50,674	47,879
Kawasaki Heavy Industries Ltd	6,000	16,723	22,820
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	6,000	24,173	19,734

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Kddi Corp	18	103,544	124,217
Keio Corp	2,000	14,039	10,573
Keyence Corp	100	24,573	27,125
Kinden Corp	1,000	9,103	8,145
Kintetsu Corp	6,000	19,181	18,514
Kirin Holdings Co Ltd	3,000	50,510	40,006
Kobe Steel Ltd	15,000	33,608	32,471
Komatsu Ltd	2,200	50,297	64,307
Konica Minolta Holdings Inc	2,000	23,811	16,002
Kubota Corp	2,000	18,444	16,935
Kuraray Co Ltd	1,000	13,513	14,029
Kyushu Electric Power Co Inc	2,450	57,066	42,400
Lawson Inc	300	14,051	15,123
Makita Corp	300	10,124	13,347
Marubeni Corp	7,800	49,027	49,629
Marui Group Co Ltd	1,600	12,215	11,616
Mazda Motor Corp	15,400	42,235	38,863
Medipal Holdings Corp	2,800	29,234	23,810
Meiji Holdings Co Ltd	400	16,722	16,170
Minebea Co Ltd	2,000	10,571	10,190
Mitsubishi Chemical Holdings C	6,500	34,048	44,156
Mitsubishi Corp	5,000	129,043	116,610
Mitsubishi Electric Corp	5,400	48,531	59,934
Mitsubishi Estate Co Ltd	2,000	43,503	33,608
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	2,000	12,001	14,017
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	19,700	85,479	70,919
Mitsubishi Materials Corp	7,000	20,131	20,428
Mitsubishi Motors Corp	21,600	32,672	25,059
Mitsubishi Ufj Financial Group	66,378	387,894	264,362
Mitsui & Co Ltd	6,123	104,797	99,228
Mitsui Chemicals Inc	8,000	30,141	27,843
Mitsui Engineering & Shipbuild	4,000	9,735	8,324
Mitsui Fudosan Co Ltd	3,000	54,780	49,407
Mitsui Mining & Smelting Co Lt	3,000	10,086	9,652
Mitsui Osk Lines Ltd	7,000	52,241	36,083
Mizuho Financial Group Inc	87,600	192,266	137,248
Ms&ad Insurance Group Holdings	2,400	61,096	53,791
Murata Manufacturing Co Ltd	500	27,230	31,873
Nagoya Railroad Co Ltd	5,000	14,394	12,199

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Namco Bandai Holdings Inc	900	8,915	10,355
Nec Corp	31,000	95,087	67,849
Ngk Insulators Ltd	1,000	16,674	17,832
Nidec Corp	200	19,864	17,749
Nikon Corp	700	15,822	15,806
Nintendo Co. Ltd.	300	86,766	53,748
Nippon Electric Glass Co Ltd	1,000	14,730	12,271
Nippon Express Co Ltd	6,300	31,165	24,488
Nippon Meat Packers Inc	1,000	13,236	13,730
Nippon Paper Group Inc	700	19,331	14,902
Nippon Sheet Glass Co Ltd	7,000	20,333	20,846
Nippon Steel Corp	30,000	#####	92,929
Nippon Yusen Kk	9,300	47,676	33,146
Nisshin Seifun Group Inc	1,000	12,476	11,984
Nisshin Steel Co Ltd	6,000	12,420	10,979
Nissin Foods Holdings Co Ltd	200	7,224	6,989
Nitto Denko Corp	400	15,862	19,375
Nok Corp	600	9,341	9,845
Nomura Holdings Inc	13,900	#####	53,032
Nomura Research Institute Ltd	400	9,246	8,362
Nsk Ltd	2,000	15,409	19,064
Ntn Corp	2,000	9,261	10,908
Ntt Data Corp	4	13,447	12,716
Obayashi Corp	5,000	22,497	20,810
Odakyu Electric Railway Co Ltd	2,000	16,877	15,237
Oji Paper Co Ltd	5,400	24,270	24,800
Olympus Corp	700	21,598	22,588
Omron Corp	800	18,486	21,241
Ono Pharmaceutical Co Ltd	300	14,649	15,393
ORIX Corp	510	38,391	47,516
Osaka Gas Co Ltd	8,600	32,524	30,548
Otsuka Holdings Co Ltd	1,300	31,591	33,071
Promise Co Ltd	1,850	16,311	15,001
Resona Holdings Inc	2,800	19,884	9,946
Ricoh Co Ltd	4,000	57,977	42,482
Rohm Co Ltd	500	34,779	27,329
Sankyo Co Ltd	200	10,513	9,891
Sbi Holdings Inc/japan	60	11,700	4,141
Secom Co Ltd	500	23,495	22,993
Sega Sammy Holdings Inc	600	7,493	11,094
Seiko Epson Corp	1,150	24,613	19,049

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Seino Holdings Corp	1,000	7,132	6,877
Sekisui Chemical Co Ltd	2,000	13,802	16,313
Sekisui House Ltd	3,000	29,450	26,731
Seven & I Holdings Co Ltd	3,500	87,168	90,125
Sharp Corp/japan	6,000	81,300	52,313
Shikoku Electric Power Co Inc	600	17,542	13,096
Shimizu Corp	4,000	17,142	14,783
Shin-etsu Chemical Co Ltd	1,000	57,506	51,368
Shinsei Bank Ltd	14,000	16,711	13,395
Shionogi & Co Ltd	400	7,567	5,315
Shiseido Co Ltd	1,000	21,515	17,904
Shizuoka Bank Ltd/the	2,000	18,263	17,629
Showa Denko Kk	7,000	15,930	13,814
Showa Shell Sekiyu Kk	1,500	10,361	13,347
Smc Corp/japan	100	13,530	17,234
Softbank Corp	1,300	36,973	47,033
Sojitz Corp	31,100	66,669	55,793
Stanley Electric Co Ltd	500	8,336	8,384
Sumitomo Chemical Co Ltd	7,000	36,484	33,404
Sumitomo Corp	5,571	70,760	72,559
Sumitomo Electric Industries L	2,827	38,641	39,390
Sumitomo Forestry Co Ltd	1,100	9,072	9,591
Sumitomo Heavy Industries Ltd	2,000	12,262	13,323
Sumitomo Metal Industries Ltd	21,000	62,471	45,209
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	2,000	29,153	31,455
Sumitomo Mitsui Financial Grou	6,200	252,220	183,007
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	14,000	57,611	46,716
Sumitomo Realty & Development Co L	1,000	19,270	21,384
Suzuken Co Ltd	500	15,522	11,045
Suzuki Motor Corp	2,300	55,035	49,597
T&d Holdings Inc	1,150	37,426	26,201
Taiheiyo Cement Corp	9,000	12,828	18,299
Taisei Corp	10,000	23,112	21,887
Taisho Pharmaceutical Co Ltd	1,000	19,123	21,576
Taiyo Nippon Sanso Corp	1,000	7,895	7,619
Takashimaya Co Ltd	2,000	16,700	13,204
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,200	105,157	97,749
Teijin Ltd	5,000	16,677	20,990
Terumo Corp	200	11,345	10,357
Tobu Railway Co Ltd	2,000	11,458	8,061
Toho Gas Co Ltd	2,000	11,178	10,381

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Tohoku Electric Power Co Inc	2,350	51,461	32,631
Tokio Marine Holdings Inc	2,300	72,240	61,755
Tokyo Electric Power Co Inc/th	6,400	172,052	24,877
Tokyo Electron Ltd	300	19,984	15,662
Tokyo Gas Co Ltd	10,000	44,084	43,415
Tokyu Corp	5,000	21,965	19,973
Tokyu Land Corp	3,000	11,798	12,163
Tonengeneral Sekiyu Kk	2,000	17,246	23,561
Toppan Printing Co Ltd	4,000	35,728	29,709
Toray Industries Inc	4,000	22,624	28,321
Toshiba Corp	15,676	89,944	78,931
Tosoh Corp	4,000	10,530	15,357
Toto Ltd	1,000	8,113	7,439
Toyo Seikan Kaisha Ltd	900	16,360	14,488
Toyota Industries Corp	600	17,265	18,894
Toyota Tsusho Corp	1,900	26,431	31,109
Ube Industries Ltd/japan	4,000	10,767	11,482
Uny Co Ltd	2,000	16,518	17,820
West Japan Railway Co	800	31,487	30,044
Yahult Honsah Co Ltd	400	10,292	11,085
Yamada Denki Co Ltd	440	32,813	34,311
Yamaguchi Financial Group Inc	1,000	8,827	8,934
Yamaha Corp	800	10,568	8,726
Yamaha Motor Co Ltd	1,300	19,334	22,856
Yamato Holdings Co Ltd	1,500	21,489	22,569
Yokohama Rubber Co Ltd/the	2,000	9,445	11,027
		<u>7,888,191</u>	<u>6,962,709</u>

Corée du Sud

Bs Financial Group Inc	890	12,073	12,149
Cheil Industries Inc	100	9,800	11,526
Daelim Industrial Co Ltd	250	13,151	28,928
Dgb Financial Group Inc	740	10,585	10,737
Dongbu Insurance Co Ltd	360	14,253	17,932
Dongkuk Steel Mill Co Ltd	550	11,432	20,385
Doosan Corp	276	27,134	31,063
Doosan Heavy Industries And Co	199	12,848	10,146
Emart	67	15,017	14,718
Gs Engineering & Construction	147	10,360	17,209
Gs Holdings	439	14,969	30,994
Hana Financial Group Inc	770	23,442	25,929
Hankook Tire Co Ltd	380	10,978	15,647

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Hanwha Corp	990	35,990	43,629
Honam Petrochemical Corp	37	4,419	13,229
Hynix Semiconductor Inc	1,410	33,936	31,866
Hyosung Corp	268	18,821	22,216
Hyundai Department Store Co Lt	93	10,000	14,586
Hyundai Development Co	420	11,248	11,352
Hyundai Engineering & Construc	180	8,435	13,994
Hyundai Heavy Industries Co Lt	134	31,643	53,663
Hyundai Mipo Dockyard	69	10,738	10,573
Hyundai Mobis	128	20,890	46,169
Hyundai Motor Co	787	96,579	168,613
Hyundai Steel Co	135	10,979	15,743
Industrial Bank Of Korea	760	10,095	12,813
Kangwon Land Inc	450	10,233	11,634
Kia Motors Corp	645	18,186	42,098
Korea Exchange Bank	2,240	23,957	19,359
Korea Gas Corp	360	13,307	12,025
Korea Kumho Petrochemical	98	3,821	20,775
Korean Air Lines Co Ltd	190	11,571	11,955
Kt&g Corp	240	12,276	14,406
Lg Chem Ltd	94	24,121	41,426
Lg Corp	1,343	88,356	97,369
Lg Electronics Inc	963	96,842	72,169
Lg International Corp	500	14,294	24,589
Lotte Shopping Co Ltd	33	9,467	15,184
Ls Corp	238	19,522	23,667
Samsung C&t Corp	664	31,574	49,161
Samsung Electro-mechanics Co L	85	8,550	7,077
Samsung Fire & Marine Insuranc	135	25,479	30,144
Samsung Heavy Industries Co Lt	720	15,886	30,949
Samsung Life Insurance Co Ltd	214	19,212	18,359
Samsung Sdi Co Ltd	125	16,412	18,476
Samsung Securities Co Ltd	177	11,879	12,625
Shinhan Financial Group Co Ltd	2,210	92,222	101,490
Shinsegae Co Ltd	23	5,010	8,024
Sk Holdings Co Ltd	1,242	93,677	207,712
Sk Innovation Co Ltd	353	46,489	63,822
S-oil Corp	460	24,358	57,178
Stx Corp Co Ltd	770	13,066	15,662
Stx Offshore & Shipbuilding Co	470	5,357	13,384
Woori Finance Holdings Co Ltd	2,900	42,770	36,440
		<u>1,287,706</u>	<u>1,782,970</u>

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Royaume-Uni			
3i Group Plc	3,300	14,920	14,372
Amec Plc	1,000	11,828	16,841
Amlin Plc	2,800	17,695	17,617
Anglo American PLC	3,290	131,948	157,325
Antofagasta Plc	900	14,104	19,424
Associated British Foods Plc	1,800	27,284	30,174
Aviva PLC	32,447	232,012	220,686
Bae Systems Plc	19,341	118,147	95,439
Balfour Beatty Plc	3,700	16,264	17,684
Barratt Developments Plc	11,100	21,514	19,639
Bellway Plc	900	9,727	9,970
Bg Group Plc	5,900	107,131	129,160
British Land Co Plc	3,400	24,392	32,053
Bunzl Plc	1,300	14,791	15,710
Burberry Group Plc	500	8,952	11,232
Cable & Wireless Communication	34,500	28,215	21,648
Cable & Wireless Worldwide Plc	12,300	17,266	8,785
Capita Group Plc/the	1,000	11,849	11,078
Capital Shopping Centres Group	2,100	12,168	12,991
Carillion Plc	2,300	13,630	13,398
Catlin Group Ltd	2,200	12,673	13,705
Centrica PLC	22,216	100,649	111,277
Close Brothers Group Plc	800	10,808	9,556
Cobham Plc	3,500	12,489	11,469
Compass Group Plc	7,254	51,421	67,488
Cookson Group Plc	1,000	10,560	10,404
Dcc Plc	500	15,774	13,774
De La Rue Plc	1,100	14,436	13,029
Debenhams Plc	10,500	10,104	11,225
Dixons Retail Plc	95,273	47,403	24,798
Drax Group Plc	4,200	24,325	32,763
Easyjet Plc	1,300	9,110	7,233
Electrocomponents Plc	2,200	9,414	9,285
Enterprise Inns Plc	8,800	17,044	8,739
Eurasian Natural Resources Cor	600	10,987	7,255
Experian Plc	1,600	16,059	19,658
Firstgroup Plc	4,400	25,196	23,239
G4s Plc	6,200	25,300	26,848
Gkn Plc	6,300	13,265	22,596
Greene King Plc	1,500	10,639	11,322
Hays Plc	6,900	11,379	11,011

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Home Retail Group Plc	9,725	44,341	24,665
Icap Plc	2,600	15,190	19,053
Imi Plc	900	13,822	14,669
Imperial Tobacco Group PLC	3,589	112,131	115,101
Inchcape Plc	3,440	15,953	22,272
Informa Plc	2,000	12,851	13,389
Inmarsat Plc	1,000	9,268	8,614
Intermediate Capital Group Plc	1,900	9,344	9,479
International Consolidated Air	5,457	5,360	21,449
International Power Plc	8,200	41,308	40,857
Invensys Plc	1,700	9,211	8,476
Investec Plc	2,700	22,520	21,083
Itv Plc	11,900	9,954	13,182
J Sainsbury Plc	13,370	88,060	68,212
Johnson Matthey Plc	1,025	27,839	31,189
Kazakhmys Plc	600	13,976	12,828
Kerry Group Plc	500	18,739	20,062
Kesa Electricals Plc	7,900	15,297	16,854
Kingfisher Plc	14,199	51,162	58,780
Ladbrokes Plc	6,734	22,757	15,900
Legal & General Group Plc	38,500	50,654	70,504
Logica Plc	8,800	17,218	18,269
Lonmin Plc	500	15,693	11,256
Man Group Plc	9,500	37,150	34,882
Marks & Spencer Group Plc	11,866	75,782	66,440
Meggitt Plc	2,300	12,296	13,587
Mitchells & Butlers Plc	4,302	22,377	20,995
Mondi PLC	2,197	11,983	21,121
National Express Group Plc	3,800	13,096	14,907
Next Plc	700	22,540	25,204
Old Mutual Plc	33,100	63,821	68,359
Pennon Group Plc	1,400	11,323	15,129
Persimmon Plc	3,300	23,194	24,659
Premier Foods Plc	22,200	9,358	6,535
Provident Financial Plc	700	10,853	10,438
Punch Taverns Plc	13,200	16,390	14,684
Reckitt Benckiser Group Plc	1,579	85,477	84,007
Rentokil Initial Plc	11,800	21,225	17,386
Resolution Plc	7,300	31,799	33,240
Rexam Plc	5,338	31,194	31,650
Rolls-royce Group Plc	4,712	39,523	47,050
Rsa Insurance Group Plc	23,500	46,272	49,115

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Hammerson Plc	2,500	14,801	18,623
Hiscox Ltd	1,900	11,466	12,319
Land Securities Group Plc	3,900	40,285	51,450
Sabmiller Plc	2,782	73,257	97,905
Sage Group Plc/the	3,700	14,121	16,561
Samsung Electronics Co Ltd	922	331,129	343,898
Schroders Plc	400	8,649	9,587
Scottish & Southern Energy Plc	5,274	98,696	113,822
Segro Plc	2,800	13,726	13,548
Serco Group Plc	1,400	12,743	11,984
Severn Trent Plc	1,300	23,957	29,627
Shire PLC	400	11,646	12,047
Sig Plc	5,500	11,653	11,631
Smiths Group Plc	1,400	24,591	26,028
Smurfit Kappa Group Plc	1,300	15,358	14,975
Stagecoach Group Plc	3,100	10,114	12,262
Standard Chartered PLC	6,000	146,191	152,265
Standard Life Plc	13,800	43,808	44,963
Tate & Lyle Plc	2,800	19,599	26,701
Taylor Wimpey Plc	37,000	22,103	21,669
Tesco Plc	41,046	280,475	255,642
Thomas Cook Group Plc	10,200	35,307	21,018
Travis Perkins Plc	1,300	15,991	19,929
Tui Travel Plc	7,140	30,216	24,823
Tullow Oil Plc	600	13,200	11,527
United Business Media Ltd	1,900	15,814	16,382
United Utilities Group Plc	5,100	43,458	47,290
Vedanta Resources Plc	500	19,624	16,221
Whitbread Plc	800	18,966	20,017
William Hill Plc	4,100	12,769	14,496
Wm Morrison Supermarkets Plc	14,258	67,804	65,762
Wolseley Plc	1,756	45,695	55,255
Xstrata Plc	4,905	79,068	104,111
Yell Group Plc	33,400	20,243	3,001
		<u>4,187,700</u>	<u>4,314,766</u>
Pays-Bas			
Akzo Nobel NV	1,169	78,953	71,209
Csm	300	10,100	9,735
Delta Lloyd Nv	1,600	40,261	36,637
Fugro NV	200	16,196	13,927
Heineken Holding Nv	500	22,683	24,698

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Heineken Nv	739	38,728	42,920
Imtech Nv	300	10,407	10,231
Koninklijke Ahold Nv	6,748	92,399	87,522
Koninklijke BAM Groep NV	3,100	20,338	18,734
Koninklijke Boskalis Westminst	200	9,727	9,133
Corio Nv	300	19,355	19,201
Wereldhave Nv	100	10,322	9,823
Koninklijke DSM NV	914	45,915	57,283
Koninklijke Kpn Nv	9,100	145,505	127,700
Nutreco Nv	200	12,547	14,204
Postnl	1,902	49,808	15,564
Randstad Holding Nv	500	24,414	22,317
Sbm Offshore Nv	600	12,088	15,327
Sns Reaal Nv	4,500	25,004	19,405
Tnt Express Nv - W/i	1,902	44,975	19,033
Usg People Nv	500	9,600	8,347
Wolters Kluwer Nv	1,000	22,072	21,386
		<u>761,395</u>	<u>674,334</u>
Norvège			
Aker Solutions Asa	900	14,037	17,389
DnB NOR ASA	4,300	45,214	57,895
Frontline Ltd/bermuda	500	15,651	6,970
Norsk Hydro Asa	9,400	60,832	69,444
Norske Skogindustrier Asa	5,000	14,629	8,028
Orkla ASA	5,400	49,559	49,649
Petroleum Geo Svs-nok	800	12,593	11,058
Seadrill Ltd	300	10,558	10,215
Storebrand Asa	2,400	18,599	19,763
Telenor Asa	3,100	37,223	49,107
Yara International ASA	600	27,601	32,669
		<u>306,497</u>	<u>332,187</u>
Nouvelle-Zélande			
Fletcher Building Ltd	2,800	17,511	19,121
		<u>17,511</u>	<u>19,121</u>
Portugal			
Banco Comercial Portugues Sa	35,021	38,996	20,060
Brisa Auto-estradas de Portuga	1,300	11,490	7,665
Energias de Portugal SA	18,407	76,454	63,081
Galp Energia Sgps Sa	700	12,438	16,117

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Portugal Telecom Sgps Sa	5,708	64,520	54,655
Sonae	6,500	7,954	6,554
		<u>211,850</u>	<u>168,133</u>
Espagne			
Abertis Infraestructuras SA	1,400	28,734	30,205
Acciona SA	230	25,335	23,576
Acerinox Sa	1,100	20,437	19,365
Acs Actividades de Construccio	1,352	66,550	61,576
Banco De Sabadell Sa	11,437	59,831	45,618
Banco Popular Espanol Sa	10,221	71,131	55,397
Banco Popular Espanol Sa - Rts	10,221	0	716
Bankinter Sa	2,500	19,655	16,382
Caixabank-rts	4,700	0	342
Criteria Caixacorp Sa	4,700	26,903	31,681
Ebro Foods Sa	500	10,954	11,155
Enagas Sa	400	8,810	9,355
Endesa Sa	700	21,407	22,509
Ferrovial Sa	2,100	25,368	25,634
Fomento de Construcciones y Contratas SA	700	23,599	20,612
Gamesa Corp Tecnologica SA	1,800	20,807	13,991
Gas Natural Sdg Sa	2,237	47,913	45,192
Iberdrola SA	26,562	258,065	228,223
Inditex Sa	500	34,318	44,004
Indra Sistemas Sa	700	13,164	13,950
Mapfre SA	5,500	20,171	19,681
Mapfre Sa - Rts	5,500	0	77
Obrascon Huarte Lain Sa	300	10,072	11,065
Sacyr Vallehermoso Sa	1,000	9,277	9,131
		<u>822,498</u>	<u>759,436</u>
Singapour			
Capitaland Ltd	10,000	28,511	22,782
CapitaMall Trust	7,000	9,545	10,284
City Developments Ltd	2,000	16,292	16,278
Comfortdelgro Corp Ltd	10,000	11,707	11,391
Dbx Group Holdings Ltd	6,000	56,690	69,101
Fraser And Neave Ltd	5,000	16,656	22,743
Golden Agri-resources Ltd	23,000	9,558	12,287
Hongkong Land Holdings Ltd	5,000	25,109	34,233
Jardine Matheson Holdings Ltd	800	28,175	43,972
Jardine Strategic Holdings Ltd	500	10,203	14,754

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Keppel Corp Ltd	4,400	26,503	38,230
Noble Group Ltd	18,362	29,138	28,418
Oversea-Chinese Banking Corp	7,000	40,775	51,418
Sembcorp Industries Ltd	3,000	8,657	11,760
Singapore Airlines Ltd	3,000	29,473	33,419
Singapore Press Holdings Ltd	5,000	13,868	15,241
Singapore Technologies Enginee	4,000	9,591	9,427
Singapore Telecommunications Ltd	28,000	61,990	69,290
United Overseas Bank Ltd	4,000	53,052	61,654
Venture Corp Ltd	1,000	6,927	6,693
Wilmar International Ltd	6,000	26,179	25,501
		<u>518,600</u>	<u>608,876</u>

Suède

Alfa Laval Ab	700	10,981	14,598
Assa Abloy Ab	800	16,324	20,808
Atlas Copco Ab	1,400	22,517	35,643
Atlas Copco Ab	900	13,088	20,504
Axfood Ab	300	10,890	10,190
Boliden Ab	900	12,334	16,083
Electrolux Ab	1,569	37,230	36,225
Getinge Ab	600	13,904	15,560
Hennes & Mauritz Ab	3,596	113,356	119,941
Hexagon Ab	400	8,705	9,529
Holmen Ab	500	13,749	15,086
Husqvarna Ab	1,500	11,795	9,577
Industrivarden Ab	500	6,474	8,010
Industrivarden Ab	1,200	16,469	20,343
Investor Ab	3,286	67,476	72,799
Kinnevik Investment Ab	700	14,893	15,037
Lundbergforetagen Ab	200	5,129	7,096
Ncc Ab	900	17,407	19,801
Nordea Bank Ab	16,295	173,871	169,409
Peab Ab	1,200	10,148	8,295
Ratos Ab	800	13,293	14,835
Saab Ab	500	10,373	11,070
Sandvik AB	2,911	37,039	49,393
Sas Ab	5,011	36,161	12,650
Scania Ab	2,188	34,617	49,043
Securitas Ab	1,794	19,319	18,294
Skandinaviska Enskilda Banken	8,404	54,550	66,476
Skanska Ab	2,359	41,691	40,857

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Skf Ab	1,195	21,684	33,441
Ssab Ab	300	5,054	3,796
Ssab Ab	1,400	23,902	20,242
Svenska Cellulosa Ab	4,255	63,759	57,940
Svenska Handelsbanken Ab	2,418	69,522	72,178
Swedbank Ab	3,710	36,607	60,339
Swedish Match Ab	400	12,378	12,981
Tele2 Ab	1,800	31,200	34,425
Teliasonera Ab	17,492	137,553	124,179
Trelleborg Ab	1,100	10,547	11,831
Volvo Ab	2,600	27,314	43,877
Volvo Ab	5,482	58,152	92,681
		<u>1,341,454</u>	<u>1,475,061</u>
Suisse			
Aryzta Ag	200	9,167	10,326
Gam Holding Ag	500	6,067	7,879
Helvetia Holding Ag	32	11,038	13,194
Lindt & Spruengli Ag	2	5,525	6,006
Pargesa Holding Sa	200	16,872	17,822
Petroplus Holdings Ag	1,400	24,883	19,254
Schindler Holding Ag	100	8,721	11,702
Sulzer Ag	80	11,811	12,479
Swatch Group Ag/the	100	5,922	8,653
		<u>100,005</u>	<u>107,315</u>
Etats-Unis			
Abb Ltd-spon Adr	3,800	88,499	95,016
Aegon Nv	21,600	185,568	141,636
Alcatel-Lucent	10,500	40,527	58,422
Allianz Se Adr	34,300	475,179	462,065
Aperam	585	24,145	18,221
Arcelormittal	6,900	274,278	231,215
ASML Holding NV	400	13,966	14,249
AstraZeneca PLC	6,300	292,694	303,998
Axa Sa	21,500	506,578	471,871
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28,919	480,416	326,552
Banco Santander Sa	56,450	850,660	626,544
Barclays Plc - Spons Adr	20,400	415,057	323,206
BHP Billiton Ltd	3,200	236,032	291,882
Bhp Billiton Plc	2,100	131,524	158,762
BP PLC	24,400	1,358,549	1,040,605

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
British American Tobacco Plc	2,700	189,728	228,909
British Sky Broadcasting Group	700	28,184	36,613
Bt Group Plc-spon Adr	6,400	184,464	201,624
Carnival Plc	700	27,786	26,197
Cellcom Israel Ltd	300	9,331	8,010
Credit Suisse Group-spon Adr	5,500	276,259	206,895
Crh Plc-sponsored Adr	4,200	110,283	91,288
Delhaize Group Sa	830	68,379	60,308
Deutsche Telekom AG	32,200	479,401	484,387
Diageo PLC	1,700	124,259	134,227
ENI SpA	10,800	575,802	494,998
France Telecom SA	17,750	450,594	364,578
Fujifilm Holdings Corp	1,900	67,737	57,219
GlaxoSmithKline PLC	11,400	475,130	471,710
Governor & Co of The Bank Of I	10,200	59,218	10,623
Hellenic Telecommunications Or	7,400	49,915	33,253
Hitachi Ltd	2,450	103,100	140,713
Honda Motor Co Ltd	5,600	196,419	208,551
HSBC Holdings PLC	16,774	943,082	802,612
Infineon Technologies Ag	2,444	11,797	26,443
Ing Groep Nv	85,100	976,311	1,013,465
Intercontinental Hotels Group	467	8,233	9,299
Israel Chemicals Ltd	900	13,912	13,869
Kb Financial Group Inc	1,300	61,873	59,909
Korea Electric Power Corp	5,500	83,037	70,379
Kt Corp	2,500	52,719	46,841
Kyocera Corp-spons Adr	600	54,724	59,177
LG.Philips LCD Co Ltd	2,800	47,490	37,882
Lloyds TSB Group PLC	55,555	275,191	167,679
National Bank of Greece Sa	37,800	125,946	51,395
National Grid PLC	3,337	161,180	159,124
Nippon Telegraph & Telephone C	7,550	171,703	176,114
Nissan Motor Co Ltd	6,750	115,725	137,015
Nokia OYJ	32,350	411,519	200,273
Novartis AG	7,100	393,098	418,186
Novo Nordisk A/s	400	30,308	48,346
Ntt Docomo Inc	7,600	122,237	131,257
Panasonic Corp Adr	17,600	267,773	207,564
Pearson Plc	3,200	46,621	58,629
Philips Electronics	4,568	146,235	113,162
Posco	1,600	184,563	167,449
Prudential Plc	5,800	100,998	129,421

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Repsol Ypf Sa	8,000	197,447	266,841
Rio Tinto PLC	2,900	155,687	202,325
Royal Bank Of Scot-spon Adr	7,178	123,893	86,037
Royal Dutch Shell Plc	11,100	719,330	761,463
Royal Dutch Shell Plc	8,450	536,630	584,806
Ryanair Holdings plc	300	8,068	8,482
Sap Ag	1,400	71,348	81,852
Sims Metal Management Ltd	800	15,337	14,634
Sk Telecom Co Ltd	2,600	45,204	46,859
Sony Corp	5,400	197,955	137,419
Statoil Asa	7,200	172,997	176,559
STMicroelectronics NV	3,000	29,609	28,784
Syngenta Ag-adr	800	44,762	52,118
Tdk Corp-sponsored Adr	400	25,248	21,319
Telecom Corp Of New Zealand Lt	4,400	37,578	42,896
Telecom Italia Spa	7,200	106,179	80,538
Telecom Italia Spa	16,300	290,824	218,481
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11,800	126,420	163,626
Telefonica SA	22,350	574,274	527,380
Tenaris SA	500	22,443	22,025
Teva Pharmaceutical Industries	1,600	89,500	74,367
Toyota Motor Corp	6,030	530,095	479,192
Unilever NV	4,800	153,863	152,005
Unilever PLC	4,100	126,965	127,939
Veolia Environment-adr	4,100	152,861	111,888
Vodafone Group PLC	29,250	734,825	753,376
Westpac Banking Corp	2,000	219,037	231,451
Wpp Plc-sponsored Adr	1,000	52,906	60,423
		<u>19,217,218</u>	<u>17,644,923</u>
Suisse			
Adecco SA	674	40,659	41,636
Baloise Holding Ag	300	27,016	29,827
Cie Financière Richemont Sa	801	25,653	50,537
Clariant Ag	1,500	18,976	27,627
Geberit Ag	62	11,202	14,126
Givaudan Sa	18	15,881	18,340
Holcim Ltd Sa	1,245	92,217	90,536
Julius Baer Holding AG	400	14,356	15,922
Kuehne + Nagel International A	122	12,726	17,786
Lonza Group Ag	180	13,937	13,533
Nestlé Sa	8,368	415,076	500,627

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Roche Holding Ag	1,657	286,279	266,822
Sgs Sa	11	16,303	20,058
Swatch Group Ag/the	47	15,400	22,813
Swiss Life Holding Ag	404	51,181	63,758
Swiss Re Ltd	2,200	127,204	119,036
Swisscom Ag	78	28,709	34,435
Synthes Inc	64	7,850	10,827
Transocéan Ltd	1,200	94,541	75,024
Ubs Ag	11,574	233,626	203,352
Zurich Financial Services AG	837	196,865	203,848
		<u>1,745,658</u>	<u>1,840,471</u>
Total des actions étrangères - à long terme		55,501,979	53,193,289
Total du portefeuille des placements		58,615,006	56,512,097
Autres éléments de l'actif net			358,877
Total de l'actif net			56,870,974

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
30 JUIN 2011

1. DESCRIPTION DU FONDS

Le Pro FTSE RAFI Global Index Fund (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs de placement instaurée en vertu des lois de la Province d'Ontario par le biais d'un acte de fiducie en date du 3 janvier 2007. Le Fonds a démarré son exploitation le 3 janvier 2007. Pro-Financial Asset Management inc. est le fiduciaire et le gestionnaire du Fonds.

L'objectif de placement du Fonds est de surveiller la performance de l'indice FTSE RAFI Global ex US 1000 Index, après déduction des frais.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (les « PCGR » canadiens) qui exigent que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les éléments d'actif et de passif, les revenus et les charges au cours de la période visée par ces états financiers. En réalité, les résultats peuvent différer considérablement de ces estimations. Ce qui suit est un résumé des principales conventions comptables employées par le Fonds :

(a) Placements

Les placements sont réputés être classés comme détenus à des fins d'opération conformément aux stipulations du chapitre 3855 du Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA), intitulé « Instruments financiers - comptabilisation et évaluation », et sont donc constatés à leur juste valeur comme suit :

Aux fins de la présentation de l'information financière selon les PCGR canadiens, les placements effectués dans des titres cotés à une bourse des valeurs mobilières reconnue sont évalués selon leur cours acheteur à la clôture, à la date d'évaluation. Si aucun cours acheteur à la clôture n'est disponible ou que les titres en question ne sont pas cotés à une bourse, ils sont évalués à leur juste valeur selon la meilleure estimation de la direction. La différence entre la valeur marchande et le coût moyen est comptabilisé comme une plus-value (moins-value) non réalisée des placements dans l'état des résultats. Le coût moyen exclut les frais d'opération.

Le chapitre 3862 « Instruments financiers - informations à fournir » (« chapitre 3862 ») exige la classification des mesures de la juste valeur des instruments financiers à l'aide d'une hiérarchie des justes valeurs qui reflète sur la signification des données utilisées pour déterminer la juste valeur selon trois niveaux généraux. Les placements mesurés à leur juste valeur sont classés à l'un des trois niveaux dans la hiérarchie des justes valeurs, selon le plus bas niveau de données qui est significative pour la juste valeur dans son ensemble. Les données ou les méthodologies utilisées pour déterminer la juste valeur des titres ne sont pas nécessairement une indication du risque associé à un placement dans ces titres.

Les trois niveaux hiérarchiques de la juste valeur sont les suivants : Niveau 1 - Les données de niveau 1 s'entendent des prix cotés non ajustés sur des marchés actifs pour

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
30 JUIN 2011

des actifs ou des passifs identiques auxquels le gestionnaire peut avoir accès à la date d'évaluation. Niveau 2 - Les données de niveau 2 sont des données concernant l'actif ou le passif, qui sont observables soit directement, soit indirectement, y compris des données dans des marchés qui ne sont pas considérés actifs. Niveau 3 - Les données de niveau 3 sont les données non observables. Il n'y a pas, ou presque pas, d'activité sur les marchés. Les données utilisées pour déterminer la juste valeur exigent que la direction établisse des hypothèses et estimations significatives. Tous les placements du Fonds sont classés au niveau 1.

(b) Frais d'opération

Conformément aux stipulations du chapitre 3855, les frais d'opération comme les commissions de courtage et d'autres frais d'opération relatifs au portefeuille sont compris dans les frais d'opération de l'état des résultats. Les frais d'opération sont des coûts différentiels qui sont directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la vente d'un placement.

(c) Espèces et quasi-espèces

Les espèces et quasi-espèces se composent des fonds en banque et des titres de créance à court terme ayant une échéance de moins de 90 jours lors de l'acquisition. Les espèces et quasi-espèces sont réputées être détenues à des fins de négociation et sont donc comptabilisées à leur juste valeur, laquelle se rapproche de leur valeur comptable.

(d) Autres éléments d'actif et de passif

La juste valeur marchande d'autres éléments d'actif financier (prêts et créances) et de passif financier se rapproche de La juste valeur marchande d'autres éléments d'actif financier (prêts et créances) et de passif financier se rapproche de leur valeur comptable. Aux fins de classification conformément aux termes du chapitre 3855, les souscriptions à recevoir et les dividendes à recevoir sont désignés comme prêts et créances et sont constatés au coût. De même, les charges à payer sont désignées comme d'autres éléments de passif financier et sont constatées au coût.

(e) Constatation des opérations et des revenus de placement

Toutes les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les gains et les pertes réalisés sur la vente de placements sont calculés selon la méthode du coût moyen. Les revenus en intérêts sont cumulés quotidiennement et les revenus en dividendes sont constatés à la date de clôture des registres.

(f) Utilisation d'estimations comptables

La préparation des états financiers, selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les éléments d'actif et de passif, la divulgation d'éventualités à la date des états financiers et les montants de revenus et de charges comptabilisés au cours de la période visée par les états financiers. En réalité, les résultats peuvent différer considérablement de ces estimations.

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
30 JUIN 2011

(g) Actif net par part

L'actif net par part est calculé en divisant l'actif net attribuable à une catégorie de parts d'un jour ouvrable par le nombre total de parts de la catégorie en circulation ce jour-là. L'actif net attribuable quotidiennement à chacune des catégories est calculé après déduction des dépenses propres à chaque catégorie. Toutes les autres dépenses, tout le revenu et tous les gains et pertes non réalisés sont attribués à chaque catégorie chaque jour, en fonction de l'actif net de la catégorie.

(h) Conversion des devises étrangères

Les placements à la valeur marchande et les autres éléments d'actif et de passif qui sont libellés en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change applicables aux dates d'évaluation. Les opérations de placement ainsi que les revenus et les charges sont convertis aux taux de change applicables aux dates de telles opérations.

3. IMPÔT SUR LE REVENU

Le Fonds est admissible en tant que fiducie de fonds communs de placement selon les dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et, en conséquence, il est exempt de l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés, qui ont été payés ou qui sont payables aux détenteurs de parts. Le Fonds a l'intention de distribuer suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés afin de ne pas être assujéti à l'impôt sur le revenu, après avoir fait état des remboursements d'impôt applicables sur les gains en capital. Ainsi, aucune provision pour l'impôt sur le revenu n'a été constituée.

Des pertes en capital nettes sont disponibles aux fins de report sur une période de temps indéfinie, pouvant être appliquées aux gains en capital nets réalisés futurs. Des pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur une période maximale de 20 ans afin de réduire le revenu imposable futur.

4. DÉPENSES DU FONDS

Le gestionnaire fournit au Fonds des services administratifs et de placement. En contrepartie de ces services, le gestionnaire reçoit des honoraires comme suit :

Catégorie A – 1,60 % par an

Catégorie B – 1,80 % par an

Catégorie F – 0,65 % par an

de la valeur liquidative du Fonds, calculés quotidiennement et payables à terme échu. Aucuns frais de gestion ne sont payables par les fonds pour les parts de catégorie I; de tels frais sont payés directement au gestionnaire.

Le Fonds a la responsabilité de payer toutes les dépenses liées à ses opérations et à ses activités. Ces dépenses incluent, sans s'y toutefois limiter, les frais d'administration, les frais comptables, les frais de services de tout prestataire de services administratifs engagé par le gestionnaire, les frais d'opération, les frais juridiques et de vérification, les frais de garde, les droits de licence relatifs aux indices, les droits de dépôt réglementaires, ainsi que les frais associés à la préparation et à la distribution des états financiers annuels et semestriels, des prospectus, des rapports à l'intention des détenteurs de parts et des communications avec les investisseurs. À l'occasion, le gestionnaire a payé une partie des dépenses autrement payables par le Fonds. En outre, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion imposés aux clients faisant d'importants

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
30 JUIN 2011

investissements; dans un tel cas, le Fonds verse à l'investisseur le montant de la réduction sous forme de distribution.

5. VALEUR LIQUIDATIVE

Quant aux placements qui se négocient sur un marché actif où les cours cotés sont facilement disponibles, le chapitre 3855 exige que l'on utilise le cours acheteur dans l'évaluation des placements, au lieu du cours vendeur de clôture, utilisé à l'heure actuelle dans la détermination de l'actif net opérationnel. Ces changements expliquent l'écart entre l'actif net opérationnel et l'actif net.

6. CAPITAUX PROPRES

Pour chaque part vendue, le Fonds reçoit un montant égal à la valeur liquidative par part à la prochaine date d'évaluation, qui est compris dans les capitaux propres. Les parts sont rachetables au gré des détenteurs de parts, selon la valeur liquidative à la prochaine date d'évaluation suivant la date de rachat. Pour chaque part rachetée, le total des capitaux propres est réduit par la valeur liquidative de la part lors de la prochaine date d'évaluation suivant la date de rachat.

7. PRÊTS DE TITRES

À l'occasion, le Fonds prête des titres afin de gagner des revenus supplémentaires. Le Fonds a conclu un programme de prêt de titres avec son dépositaire, State Street Trust Company Canada. La valeur marchande globale de tous les titres prêtés ne peut dépasser 50 % de l'actif total du Fonds. Le Fonds reçoit une garantie vis-à-vis des titres prêtés et maintient une garantie d'un montant égal à au moins 102 % de la valeur marchande des titres prêtés pour la période du prêt. Aux 30 juin 2011 et 31 décembre 2010, les valeurs totales des titres prêtés et de la garantie reçue se sont établies comme suit :

Type de garantie	Valeur des titres prêtés	Valeur de la garantie reçue
Obligations du gouvernement canadien, 30 juin 2011	1 108 646 \$	1 141 359 \$
Obligations du gouvernement canadien, 31 décembre 2010	4 435 917 \$	4 553 794 \$

8. GESTION DU RISQUE

Les activités de placement du Fonds l'exposent à toute une gamme de risques financiers. L'état du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2011 et il groupe les titres par type d'actif, par région géographique ou par segment du marché. Les risques significatifs qui sont pertinents pour le Fonds sont analysés ci-dessous.

Le gestionnaire cherche à minimiser les effets adverses potentiels de ces risques sur la performance du Fonds en engageant les services de conseillers en gestion de portefeuilles professionnels et expérimentés, en surveillant les positions du Fonds et les événements du marché sur une base quotidienne et en diversifiant la composition du portefeuille de placements dans les

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
30 JUIN 2011

limites de l'objectif d'investissement. Dans le but de gérer les risques, le gestionnaire applique des lignes directrices internes qui identifient les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance qui veille sur les activités de placement du Fonds ainsi que sur la conformité à la stratégie d'investissement du Fonds telle qu'établie, aux lignes directrices internes et aux règlements touchant les valeurs mobilières.

Le portefeuille détient principalement les titres constitutifs ou des titres équivalents de l'indice FTSE RAFI Global ex US 1000 Index dans une proportion comparable à celle reflétée dans l'indice.

Risque d'illiquidité

Le Fonds est exposé aux rachats en espèces quotidiens des parts rachetables. Conformément aux règlements régissant les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif en placements liquides (c'est-à-dire des placements qui sont négociés sur un marché actif et peuvent être facilement vendus). De plus, le Fonds conserve suffisamment d'espèces et de quasi-espèces pour assurer une liquidité adéquate.

Risque de change

Le risque de change représente le risque que les instruments financiers qui sont libellés ou négociés en une devise autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, subissent des fluctuations à l'instar des taux de change. ~~Le Fonds n'a pas d'exposition importante au risque de change au 30 juin 2011, étant donné que tous les éléments d'actif et de passif sont libellés en dollars canadiens, soit la monnaie de présentation du Fonds.~~

As at June 30, 2011, if the Canadian dollar had strengthened or weakened by 5% in relation to all currencies, with all other variables held constant, Net Assets would have decreased or increased, respectively, by approximately \$2,660,000.

Au 30 juin 2011, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou baissé de 5 % par rapport à toutes les autres devises, avec les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait augmenté ou diminué, respectivement, de 2 660 000 \$ approximativement.

Risque de crédit

Le risque de crédit représente le risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'assume pas une obligation ou un engagement pris envers le Fonds avec lequel elle a conclu un contrat. Le Fonds n'a pas d'exposition importante au risque de crédit au 30 juin 2011. La valeur comptable d'autres actifs représente également le risque de crédit maximum, étant donné qu'ils sont réglés à brève échéance.

Toutes les opérations de titres cotés en bourse sont réglées/payées sur livraison à l'aide des services de courtiers approuvés. Le risque de défaut est considéré minimal, puisque la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après la réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat s'effectue une fois que les titres ont été reçus par le courtier.

Autres risques liés aux prix

Les autres risques liés aux prix représentent le risque que la valeur d'un instrument financier

PRO FTSE RAFI GLOBAL INDEX FUND
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
30 JUIN 2011

subisse des fluctuations en fonction des changements des cours boursiers (autres que le risque lié aux taux d'intérêt ou le risque de change), que ce soit le résultat de facteurs particuliers à un placement individuel ou à son émetteur, ou encore de l'ensemble de tous les facteurs influant sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres présentent un certain risque de perte de capital. Le risque maximum associé à un instrument financier est équivalent à sa juste valeur.

Aux fins du présent Fonds, la plus importante exposition aux autres risques liés aux prix découle de l'investissement dans des titres de participation. Au 30 juin 2011, si les cours cotés aux bourses respectives pour ces titres avaient augmenté ou baissé de 10 %, avec les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait augmenté ou diminué, respectivement, de 5 651 000 \$ approximativement (près de 9,9 % de l'actif net total). En réalité, les résultats des opérations boursières peuvent varier et la différence pourrait être considérable.

9. PASSIF ÉVENTUEL

Des conventions intervenues entre les membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, prévoient l'indemnisation du membre individuel du CEI par le Fonds en cas de responsabilité civile et de coûts encourus à l'égard de toute poursuite ou procédure civile intentée contre le membre en sa capacité actuelle ou précédente de membre du CEI, pourvu que le membre ait agi honnêtement et de bonne foi et dans les meilleurs intérêts du Fonds, ou, dans le cas d'une poursuite ou procédure criminelle ou administrative susceptible d'une amende, et que ledit membre eût des motifs raisonnables de croire que sa conduite était légale. Aucune revendication à l'égard d'un tel fait ne s'est produite et, comme tel, aucun montant n'a été constaté dans ces états financiers relativement à une telle indemnisation.

10. NORMES COMPTABLES FUTURES

Le Conseil des normes comptables (« CNC ») du Canada a confirmé la date du 1^{er} janvier 2013 comme celle requise pour le remplacement des PCGR par les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») aux fins des entreprises ayant une obligation publique de rendre des comptes, y compris toute entreprise qui gère un fonds de placement. Le Fonds adoptera les normes IFRS pour son exercice qui commencera le 1^{er} janvier 2013.

Au 30 juin 2011, le gestionnaire élabore un plan de transition afin de respecter l'horaire établi par l'ICCA pour le transfert aux IFRS. Les éléments clés du plan comprennent la divulgation de l'impact qualitatif et quantitatif, le cas échéant, dans les états financiers annuels en date du 31 décembre 2010 et la préparation des états financiers annuels du 31 décembre 2011 conformément aux principes IFRS. À l'heure actuelle, le gestionnaire est d'avis qu'il n'y aura pas d'impact sur l'actif net ni sur la valeur liquidative par part du Fonds en raison de la conversion aux IFRS. L'on croit que le principal impact des IFRS sur les conventions comptables et les décisions d'application sera la divulgation d'informations additionnelles dans les états financiers et potentiellement dans la présentation différente des intérêts des détenteurs de parts et de certains autres éléments.