

États financiers semestriels du
PRO FTSE RAFI US 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 US 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

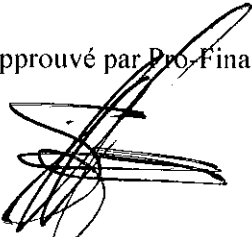
Notes afférentes aux états financiers

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

ÉTAT DE L'ACTIF NET

	30 juin 2011 \$	31 décembre 2010 \$
ACTIF		
Espèces et quasi-espèces	-	332 156
Portefeuille de placements, à juste valeur (Note 2)	35 428 075	29 076 951
Montant exigible du courtier	-	9 527
Dividende à recevoir	40 473	39 226
Souscriptions à recevoir	782 703	182 086
Montant exigible du gestionnaire du Fonds	<u>24 129</u>	<u>24 644</u>
	<u>36 275 380</u>	<u>29 664 590</u>
PASSIF		
Dette bancaire	315 574	-
Charges à payer	1 841	-
Rachats à payer	316 233	7 970
Montant exigible à-courtier	<u>-</u>	<u>394 704</u>
	<u>633 648</u>	<u>402 674</u>
ACTIF NET	<u>35 641 732</u>	<u>29 261 916</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Catégorie A	8 611 413	8 531 236
Catégorie B	9 944 148	9 510 615
Catégorie F	17 086 160	11 220 054
Catégorie I	<u>11</u>	<u>11</u>
	<u>35 641 732</u>	<u>29 261 916</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Catégorie A	1 117 728	1 116 306
Catégorie B	1 313 864	1 265 306
Catégorie F	2 142 175	1 424 369
Catégorie I	<u>1</u>	<u>1</u>
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART		
Catégorie A	7 70	7 64
Catégorie B	7 57	7 52
Catégorie F	7 98	7 88
Catégorie I	10,73	10.52

Approuvé par Pro Financial Asset Management inc.


 Stuart McKinnon
 Administrateur


 John Farrell
 Administrateur

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US 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	304 013	167 589
Intérêts créditeurs	50	-
Revenus de prêts de titres	2 477	58
	<u>306 540</u>	<u>167 647</u>
CHARGES (Note 4)		
Frais d'opération (Note 2)	19 171	34 697
Perte sur devises	15 720	-
Frais comptables	10 672	-
Frais de services administratifs du Fonds	6 601	-
Frais de gestion	222 864	151 265
Frais d'exploitation	14 897	25 650
Frais d'impression	3 209	2 167
Frais liés aux rapports destinés aux détenteurs de titres	17 445	8 667
Frais de garde	12 050	11 090
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 250	1 313
Frais de vérification	10 114	9 167
Frais juridiques	16 906	10 833
Charges abandonnées/absorbées par le gestionnaire	(7 484)	(25 731)
	<u>343 415</u>	<u>218 311</u>
(PERTE) NETTE DES PLACEMENTS	<u>(36 875)</u>	<u>(50 664)</u>
GAIN RÉALISÉ SUR LA VENTE DES PLACEMENTS	702 888	1 011 049
VARIATION NETTE DE LA (PERTE) NON RÉALISÉE SUR LES PLACEMENTS	<u>(438 952)</u>	<u>(1 977 776)</u>
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E) SUR LES PLACEMENTS	<u>263 936</u>	<u>(966 727)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>227 061</u>	<u>(1 017 391)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Catégorie A	67 252	(315 206)
Catégorie B	55 199	(370 477)
Catégorie F	104 610	(331 708)
	<u>227 061</u>	<u>(1 017 391)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET PER UNIT		
Catégorie A	0,04	(0,24)
Catégorie B	0,04	(0,25)
Catégorie F	0,06	(0,23)
Catégorie I	0,21	

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US 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	8 531 236	6 158 453	9 510 615	4 980 743	11 220 054	6 580 062	11	-	29 261 916	17 719 258
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	67 252	(315 206)	55 199	(370 477)	104 610	(331 708)	-	-	227 061	(1 017 391)
DISTRIBUTIONS AUX DÉTENTEURS DE PARTS	-	-	(557)	-	(17 277)	-	-	-	(17 834)	-
OPÉRATIONS DE CAPITAL	713 910	2 250 300	1 289 294	4 784 496	6 912 903	2 575 854	-	-	8 916 107	9 610 650
Produit de l'émission des parts	-	-	1 728	-	-	45 521	-	-	-	47 249
Distributions réinvesties	(700 985)	(801 235)	(912 131)	(955 376)	(1 179 651)	(956 884)	-	-	(2 792 767)	(2 713 495)
Sommes payées pour le rachat des parts	12 925	1 449 065	378 891	3 829 120	5 778 773	1 618 970	-	-	6 170 589	6 897 155
OPÉRATIONS NETTES EN CAPITAL	80 177	1 133 859	433 533	3 458 643	5 866 106	1 287 262	-	-	6 379 816	5 879 764
AUGMENTATION DE L'ACTIF NET	8 611 413	7 292 312	9 944 148	8 439 386	17 086 160	7 867 324	11	-	35 641 732	23 599 022
ACTIF NET, À LA FIN DE LA PÉRIODE										

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Actions américaines			
3M Co	1,500	122,702	137,167
Aaron Rents Inc	200	4,689	5,444
Abbott Laboratories	3,700	193,790	187,601
Abercrombie & Fitch Co	200	10,393	12,897
Accenture Ltd	1,000	42,550	58,253
Ace Ltd	1,100	61,310	69,796
Activision Blizzard Inc	1,100	11,538	12,389
Acuity Brands Inc.	100	5,417	5,379
Adobe Systems Inc	700	22,011	21,222
Advance Auto Parts Inc	200	12,846	11,280
Advanced Micro Devices Inc	1,400	11,735	9,423
Aecom Technology Corp	400	10,548	10,553
Aercap Holdings	300	3,849	3,758
Aerpostale Inc	200	4,673	3,377
Aes Corp	4,500	56,372	55,240
Aetna Inc	1,500	54,974	63,760
Affiliated Managers Group Inc	100	9,813	9,780
Aflac Inc	900	42,117	40,512
AGCO Corp	300	10,835	14,276
Agilent Technologies Inc.	400	8,670	19,714
Agl Resources Inc	300	11,511	11,780
Air Products & Chemicals Inc	500	40,731	46,069
Airgas Inc	100	6,094	6,749
AK Steel Holding Corp	600	9,051	9,118
Akamai Technologies Inc	100	3,561	3,035
Alaska Air Group Inc	200	12,029	13,197
Albemarle Corp	100	5,288	6,674
Alcoa Inc	4,600	68,221	70,263
Alexander & Baldwin Inc	100	3,948	4,643
Alexandria Real Estate Equities Inc	100	7,428	7,466
Alleghany Corp	20	6,405	6,411
Allegheny Technologies Inc	200	10,709	12,235
Allergan Inc/united States	200	13,830	16,054
Allete Inc	100	3,651	3,954
Alliance Data Systems Corp	100	8,106	9,072
Alliant Energy Corp	400	13,092	15,687
Alliant Techsystems Inc	100	6,818	6,878
Allied World Assurance Co Hold	200	11,928	11,095

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

**ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE
PLACEMENTS**

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Allstate Corp/The	3,200	121,639	94,208
Alpha Natural Resources Inc	302	16,120	13,224
Altera Corp	200	7,849	8,939
Alterra Capital Holdings Ltd	200	4,229	4,297
Altria Group Inc	9,900	215,231	252,029
Amazon.Com Inc	210	29,573	41,400
Amdocs Ltd	500	14,057	14,653
Amerco Inc	100	9,016	9,239
Ameren Corp	1,700	51,481	47,245
American Eagle Outfitters Inc	600	8,802	7,377
American Electric Power Company Inc.	2,200	79,540	79,873
American Express Co	3,100	117,506	154,518
American Financial Group Inc/OH	200	6,706	6,885
American International Group Inc	525	22,146	14,838
American Tower Corp	300	15,167	15,127
American Water Works Co Inc	500	13,330	14,199
Amerigroup Corp	100	5,920	6,790
Ameriprise Financial Inc	500	25,243	27,796
AmerisourceBergen Corp	2,000	55,626	79,844
Ametek Inc	200	8,092	8,659
Amgen Inc	2,200	122,571	123,745
Amkor Technology Inc	700	4,505	4,158
Amphenol Corp-cl A	200	10,883	10,407
Amr Corp	5,300	38,163	27,598
Anadarko Petroleum Corp	900	58,486	66,592
Analog Devices Inc	500	18,605	18,871
Anixter International Inc	100	6,765	6,293
Annaly Capital Management Inc	2,200	40,371	38,229
AnnTaylor Stores Corp	200	5,217	5,039
Aol Inc	1,100	26,168	21,087
Aon Corp	500	21,129	24,720
Apache Corp	540	57,701	64,226
Apartment Investment & Management Co	600	14,542	14,771
Apollo Group Inc	300	11,912	12,636
Apple Inc	610	133,774	197,378
Applied Materials Inc	2,500	35,832	31,364
Aptargroup Inc	100	4,741	5,040
Aqua America Inc	200	4,345	4,239
Arch Capital Group Ltd	600	18,000	18,462
Arch Coal Inc	300	10,277	7,712
Archer-Daniels-Midland Co	2,800	89,446	81,325

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Arrow Electronics Inc	700	22,396	27,986
Arthur J Gallagher & Co	300	8,729	8,259
Asbury Automotive Group Inc	300	5,183	5,358
Ascena Retail Group Inc	200	5,988	6,567
Ashland Inc	400	13,215	24,945
Aspen Insurance Holdings Ltd	300	7,850	7,443
Associated Banc -corp	800	11,385	10,723
Assurant Inc	600	20,907	20,991
Assured Guaranty	400	5,704	6,287
Astoria Financial Corp	400	5,531	4,933
AT&T Inc	28,600	817,696	865,704
Atlas Air Worldwide Holdings I	100	6,371	5,735
Atml Corp	300	3,362	4,070
Atmos Energy Corp	500	15,202	16,031
Atwood Oceanics Inc	100	4,360	4,254
Autodesk Inc	100	3,893	3,721
Autoliv Inc	200	14,112	15,132
Automatic Data Processing Inc	1,000	45,257	50,780
Autonation Inc	700	16,728	24,732
Autozone Inc	50	12,834	14,218
Avago Technologies Ltd	200	6,485	7,329
AvalonBay Communities Inc	100	11,592	12,382
Avery Dennison Corp	400	16,745	14,893
Avis Budget Group Inc	1,300	11,065	21,411
Avista Corp	200	4,389	4,951
Avnet Inc	900	26,119	27,659
Avon Products Inc	1,100	36,564	29,690
Axis Capital Holdings Ltd	500	16,357	14,927
Baker Hughes Inc	700	35,214	49,033
Ball Corp	400	11,036	14,819
Bancorpsouth Inc	400	6,117	4,783
Bank of America Corp	61,652	948,164	650,989
Bank Of Hawaii Corp	200	8,969	8,974
Bank of New York Mellon Corp/The	3,400	109,078	83,965
Barnes & Noble Inc	500	4,697	7,999
Baxter International Inc	1,100	62,794	63,262
BB&T Corp	2,900	91,414	75,057
BE Aerospace Inc	200	6,576	7,871
Becton Dickinson & Co	400	32,093	33,234
Bed Bath & Beyond Inc	500	22,803	28,138
Bemis Co Inc	400	12,635	13,022

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Benchmark Electronics Inc	300	5,146	4,768
Berkshire Hathaway Inc	5,110	390,495	381,197
Best Buy Co Inc	2,200	79,602	66,635
Big Lots Inc	200	8,229	6,391
Biogen Idec Inc	400	24,325	41,237
BJ's Wholesale Club Inc	300	14,168	14,557
Black Hills Corp	200	6,254	5,807
Blackrock Inc	150	27,374	27,730
Bmc Software Inc	200	9,405	10,549
Boeing Co	1,900	125,193	135,452
BorgWarner Inc	200	14,666	15,575
Boston Properties Inc	300	22,681	30,711
Boston Scientific Corp	6,900	61,317	45,977
Boyd Gaming Corporation	500	4,504	4,200
Brady Corporation-cl A	100	3,491	3,088
Briggs & Stratton Corp	200	3,932	3,824
Brightpoint Inc	400	5,052	3,124
Brinker International Inc	300	7,070	7,073
Brink's Co/the	200	6,132	5,755
Bristol-Myers Squibb Co	5,800	151,149	161,860
Bristow Group Inc	100	4,609	4,916
Broadcom Corporation Class A	300	11,683	9,729
Broadridge Financial Solutions	300	6,236	6,963
Brocade Communications Systems	1,100	6,326	6,852
Brookdale Senior Living Inc	200	5,104	4,681
Brown & Brown Inc	200	4,901	4,951
Brown-Forman Corp	200	13,079	14,395
Brunswick Corp/DE	200	4,616	3,934
Bucyrus International Inc	100	8,975	8,840
Bunge Ltd	800	54,779	53,183
Ca Inc	600	13,538	13,215
Cabela's Inc	200	4,928	5,236
Cablevision Systems Corp	400	13,746	13,986
Cabot Corp	200	8,829	7,682
Cabot Oil & Gas Corp	100	4,711	6,389
Caci International Inc - Cl A	100	5,812	6,079
Calpine Corp	1,400	20,382	21,789
Camden Property Trust	200	11,063	12,270
Cameron International Corp	300	17,574	14,546
Campbell Soup Co	700	24,651	23,301
Capital One Financial Corp	2,000	74,657	99,651

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CapitalSource Inc	1,500	10,242	9,315
Cardinal Health Inc	2,700	104,133	118,230
Career Education Corp	200	4,069	4,077
Carefusion Corp	700	18,757	18,333
Carlisle Cos Inc	200	8,577	9,489
Carmax Inc	400	12,990	12,756
Carnival Corp	1,200	45,355	43,544
Carpenter Technology Corp	100	4,023	5,563
Casey's General Stores Inc	200	7,208	8,484
Caterpillar Inc	1,210	82,415	124,183
CB Richard Ellis Group Inc	400	10,523	9,678
CBL & Associates Properties Inc	400	6,867	6,993
Cbs Corp	2,400	34,245	65,889
Celanese Corp	300	9,413	15,419
Celgene Corp	300	15,775	17,436
Centene Corp	200	5,865	6,848
Centerpoint Energy Inc	1,900	29,426	35,452
Central European Distribution Corp	200	2,246	2,160
Centurylink Inc	1,881	65,390	73,298
Cephalon Inc	200	11,018	15,411
Cerner Corp	200	10,211	11,776
CF Industries Holdings Inc	100	12,853	13,660
CH Robinson Worldwide Inc	200	12,640	15,203
Charles River Laboratories Int	200	7,719	7,840
Charles Schwab Corp/The	2,000	37,191	31,783
Charming Shoppes Inc	1,500	4,471	6,003
Check Point Software Tech	200	9,445	10,964
Chesapeake Energy Corp	1,400	34,181	40,055
Chevron Corp	6,650	564,147	658,958
Chico's Fas Inc	400	5,445	5,871
Chimera Investment Corp	1,200	5,029	4,004
Chiquita Brands Intl	300	4,193	3,761
Chubb Corp	1,200	64,309	72,450
Church & Dwight Co Inc	200	7,745	7,817
Cigna Corp	800	30,806	39,714
Cimarex Energy Co	100	10,692	8,673
Cincinnati Bell Inc	1,800	4,551	5,745
Cincinnati Financial Corp	700	20,992	19,677
Cinemark Holdings Inc	200	3,676	3,990
Cintas Corp	500	14,571	15,921
Cisco Systems Inc	11,300	241,984	169,987

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CIT Group Inc	500	20,696	21,316
Citigroup Inc	14,110	673,002	566,021
Citrix Systems Inc	100	6,640	7,712
City National Corp	100	5,635	5,229
Cleco Corp	200	6,424	6,723
Cliffs Natural Resources Inc	100	8,817	8,916
Clorox Company	300	20,245	19,507
CME Group Inc	150	47,712	42,176
Cms Energy Corp	900	16,843	17,088
Cno Financial Group Inc	2,300	15,732	17,521
Coach Inc	200	9,835	12,330
Coca-Cola Co/The	3,600	208,752	233,561
Coca-cola Enterprises Inc	1,500	36,352	42,207
Cognizant Technology Solutions Corp	100	7,406	7,072
Colgate-Palmolive Co	900	72,623	75,834
Collective Brands Inc	300	5,877	4,253
Colonial Properties Trust	300	5,464	5,899
Comcast Corp	1,700	32,472	39,704
Comcast Corp	4,900	93,515	119,686
Comerica Inc	700	24,082	23,335
Commerce Bancshares Inc/Kansas City MO	200	7,847	8,293
Commercial Metals Co	700	11,682	9,686
Commonwealth Common Stock	400	9,675	9,952
Community Health Systems Inc	500	19,000	12,382
Computer Sciences Corp	1,000	52,913	36,605
Compuware Corp	400	4,334	3,761
Conagra Foods Inc	1,700	40,191	42,261
ConocoPhillips	6,530	382,464	473,147
Consol Energy Inc	300	15,922	14,019
Consolidated Edison Inc	1,300	61,091	66,704
Constellation Brands Inc	700	12,842	14,054
Constellation Energy Group Inc	1,600	54,250	58,568
Convergys Corp	500	6,762	6,577
Con-way Inc	300	11,023	11,219
Cooper Cos Inc/The	100	6,509	7,633
Cooper Industries Ltd	300	13,582	17,262
Cooper Tire & Rubber Co	200	4,824	3,817
Copano Energy Llc	100	3,390	3,296
Core-mark Holding Co Inc	200	6,311	6,874
Corn Products International Inc	200	9,431	10,657

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Corning Inc	2,300	43,268	40,233
Corporate Office Properties	100	3,416	2,998
Corrections Corp Of America	300	6,860	6,263
Costco Wholesale Corp	1,400	89,516	109,676
Covance Inc	100	5,559	5,721
Covanta Holding Corp	300	4,961	4,768
Coventry Health Care Inc	900	23,597	31,625
Covidien Plc	900	43,602	46,162
CR Bard Inc	100	9,462	10,596
Crane Co	200	9,417	9,531
Cree Inc	100	4,864	3,240
Crown Castle Intl Corp	300	11,622	11,800
Crown Holdings Inc	400	11,538	14,978
CSX Corp	2,100	40,886	53,076
Cullen/frost Bankers Inc	100	5,724	5,483
Cummins Inc	300	20,914	29,921
Curtiss-wright Corp.	100	3,305	3,120
Cvr Energy Inc	200	3,861	4,748
CVS/Caremark Corp	4,800	170,418	173,805
Cytec Industries Inc	100	5,049	5,516
Dana Holding Corp	600	9,945	10,582
Danaher Corp	900	37,272	45,980
Darden Restaurants Inc	400	18,671	19,182
DaVita Inc	200	15,799	16,698
DCT Industrial Trust Inc	800	4,105	4,035
Dean Foods Co	3,900	53,814	46,145
Deere & Co	700	43,463	55,655
Dell Inc	7,200	110,307	115,739
Delphi Financial Group-cl A	100	2,880	2,815
Delta Air Lines Inc	3,800	36,773	33,602
Deluxe Corp	200	5,033	4,766
Denbury Resources Inc	300	6,806	5,777
Dentsply International Inc	200	6,946	7,342
Developers Diversified Realty	900	12,035	12,220
Devon Energy Corp	800	64,560	60,820
Devry Inc	100	5,035	5,698
Dex One Corp	1,100	5,180	2,694
Diamond Offshore Drilling Inc	200	14,954	13,573
Dick's Sporting Goods Inc	100	3,829	3,708
Diebold Inc	200	6,780	5,983
Dillard's Inc	200	3,723	10,056

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Directtv-class A	1,200	41,474	58,807
Discover Financial Services	1,600	26,413	41,257
Discovery Communications Inc	200	6,807	7,047
Discovery Holding Co	200	7,721	7,900
Dish Network Corp-a	700	13,961	20,703
Dole Food Co Inc	300	4,047	3,908
Dollar Thrifty Automotive Grou	100	5,577	7,110
Dollar Tree Stores Inc	200	10,614	12,848
Dominion Resources Inc/VA	2,000	85,354	93,074
Domino's Pizza Inc	400	6,942	9,739
Domtar Corp	225	9,882	20,551
Donaldson Co Inc	100	5,738	5,851
Douglas Emmett Inc	200	3,571	3,836
Dover Corp	400	19,568	26,148
Dow Chemical Co/The	4,100	112,168	142,331
DPL Inc	300	7,740	8,728
DR Horton Inc	1,600	20,301	17,774
Dr Pepper Snapple Group Inc	600	22,290	24,260
Dresser-Rand Group Inc	100	5,083	5,186
DryShips Inc	1,000	4,493	4,031
DST Systems Inc	200	9,542	10,185
Dte Energy Co	900	42,955	43,420
Du Pont (ei) De Nemounrs	2,100	90,710	109,412
Duke Energy Corp	6,300	109,630	114,272
Duke Realty Corp	900	12,004	12,142
Dun & Bradstreet Corp	100	7,661	7,283
Dynegy Inc	2,000	11,044	11,919
E*Trade Financial Corp	800	11,895	10,646
East West Bancorp Inc	200	4,364	3,898
Eastman Chemical Company	200	15,649	19,678
Eastman Kodak Co	4,100	18,915	14,194
Eaton Corp	400	15,951	19,838
Eaton Vance Corp	200	6,060	5,822
eBay Inc	1,800	43,694	55,995
Ecolab Inc	400	18,127	21,735
Edison International	1,600	61,983	59,756
Edwards Lifesciences Corp	100	8,645	8,406
El Paso Corp	1,100	19,226	21,406
Electronic Arts Inc	500	9,177	11,379
Eli Lilly & Co	3,900	151,616	141,104
EMC Corp/Massachusetts	2,400	44,058	63,760

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'action:	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Emcor Group Inc	300	9,236	8,470
Emerson Electric Co	1,500	74,770	81,334
Endo Pharmaceuticals Holdings Inc	200	6,765	7,747
Endurance Specialty Holdings L	200	9,176	7,971
Energen Corp	100	6,056	5,449
Energizer Holdings Inc	200	12,970	13,942
Enersys	100	3,537	3,316
Entergy Corp	900	73,686	59,258
Entertainment Properties Tr	100	4,434	4,502
Eog Resources Inc	300	28,767	30,231
Equifax Inc	200	7,062	6,692
Equitable Resources Inc	200	9,229	10,127
Equity Residential	600	25,764	34,715
Erie Indemnity Co	100	7,043	6,814
Essex Property Trust Inc	50	6,143	6,519
Estee Lauder Cos Inc/The	100	7,209	10,143
Esterline Technologies Corp	100	6,903	7,364
Everest Re Group Ltd	200	16,192	15,768
Exelon Corp	2,800	137,230	115,643
Exide Technologies	400	4,221	2,947
Expedia Inc	600	12,791	16,773
Expeditors International Of Washington I	200	9,428	9,873
Express Scripts Inc	700	34,351	36,430
Exterran Holdings Inc	400	8,589	7,653
Exxon Mobil Corp	13,267	990,943	1,040,613
Family Dollar Stores Inc	300	15,111	15,199
Fastenal Co	300	9,335	10,412
Federal Realty Investment Trust	100	7,994	8,216
Federated Investors Inc	300	7,596	6,897
FedEx Corp	900	77,816	82,309
Fidelity National Finl-a	2,600	38,398	39,463
Fidelity Natl Info Svcs Inc	800	21,051	23,745
Fifth Third Bancorp	3,200	35,593	39,313
First Horizon National Corp	1,100	12,369	10,109
First Niagara Financial Group	800	10,854	10,183
First Solar Inc	40	5,231	5,102
Firstenergy Corp	1,900	83,948	80,890
FirstMerit Corp	400	6,499	6,368
Fiserv Inc	300	15,385	18,115
Flextronics International Ltd	4,800	36,833	29,670
Flir Systems Inc	200	6,670	6,499

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Flowers Foods Inc	300	5,134	6,382
Flowserve Corp	100	12,103	10,597
Fluor Corp	400	21,937	24,937
FMC Corp	100	7,559	8,293
Fmc Technologies Inc	200	9,037	8,632
Fnb Corp/pa	400	4,018	3,988
Foot Locker Inc	600	11,088	13,747
Ford Motor Co	12,900	127,392	171,540
Forest Laboratories Inc	700	23,062	26,555
Forest Oil Corp	200	6,990	5,146
Fortune Brands Inc	500	24,961	30,727
Foster Wheeler Ltd	300	10,203	8,786
Franklin Resources Inc	200	23,664	25,317
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	1,300	52,035	66,290
Fresh Del Monte Produce Inc	200	4,972	5,138
Frontier Communications Corp	2,524	21,897	19,666
Frontier Oil Corp	200	5,199	6,391
Fti Consulting Inc	200	7,240	7,317
Fulton Financial Corp	600	6,403	6,197
GameStop Corp	900	19,515	23,129
Gannett Co Inc	1,800	20,524	24,873
Gap Inc/The	1,300	28,261	22,677
Gardner Denver Inc	100	7,065	8,100
Garmin Ltd	300	9,959	9,547
Gatx Corp	200	7,114	7,159
General Cable Corp	200	8,178	8,214
General Dynamics Corp	1,200	92,985	86,243
General Electric Co	39,400	776,191	715,796
General Growth Properties Inc	600	8,875	9,657
General Maritime Corp	1,900	3,935	2,455
General Mills Inc	1,500	54,215	53,808
General Motors Corp	2,000	62,298	58,572
Genon Energy Inc	5,235	23,462	19,435
Gentex Corp	100	2,685	2,915
Genuine Parts Co	500	21,524	26,215
Genworth Financial Inc	3,100	33,831	30,700
Gilead Sciences Inc	1,000	44,395	39,922
Goldman Sachs Group Inc/The	1,550	259,376	198,940
Goodrich Corp	200	15,225	18,416
Goodyear Tire & Rubber Co/the	2,400	27,339	38,834
Google Inc	215	115,492	104,929

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Granite Construction Inc	200	5,621	4,729
Great Plains Energy Inc	700	13,291	13,993
Greif Inc	100	6,197	6,273
Group 1 Automotive Inc	200	7,766	7,934
H&R Block Inc	1,000	15,775	15,467
Halliburton Co	1,400	49,339	68,838
Hancock Holding Co	267	8,121	7,976
Hanesbrands Inc	400	9,881	11,012
Hanover Insurance Group Inc/th	200	9,080	7,269
Harley-Davidson Inc	600	14,961	23,704
Harman International Industries Inc	100	4,561	4,395
Harris Corp	300	13,721	13,035
Harsco Corp	300	9,686	9,431
Hartford Financial Svcs Grp	3,100	73,840	78,769
Hasbro Inc	300	13,686	12,709
Hatteras Financial Corp	200	5,596	5,441
Hawaiian Electric Industries I	400	9,331	9,280
Hcc Insurance Holdings Inc	300	9,077	9,116
HCP Inc	500	17,451	17,695
Health Management Associates Inc	800	8,091	8,316
Health Net Inc	800	19,766	24,771
Helix Energy Solutions Group Inc	500	7,477	7,984
Helmerich & Payne Inc	200	12,444	12,740
Henry Schein Inc	200	13,139	13,807
Herbalife Ltd	100	3,793	5,561
Hershey Co/The	300	13,356	16,455
Hertz Global Holdings Inc	2,500	25,655	38,283
Hess Corp	1,100	72,810	79,290
Hewlett-Packard Co	6,300	286,642	221,133
Highwoods Properties Inc	200	6,608	6,389
Hill-rom Holdings Inc	200	7,310	8,879
Hj Heinz Co	800	38,011	41,095
HNI Corp	200	6,052	4,843
Holly Corp	100	5,452	6,663
Hologic Inc	400	8,540	7,780
Home Depot Inc	5,400	168,929	188,449
Honeywell International Inc	1,800	86,987	103,363
Hormel Foods Corp	400	10,822	11,491
Hospira Inc	300	15,656	16,385
Hospitality Properties Trust	700	15,814	16,369
Host Hotels & Resorts Inc	1,500	18,748	24,517

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Hsn Inc Cmn	200	6,075	6,347
Hubbell Inc	100	6,732	6,264
Hudson City Bancorp Inc	1,800	22,762	14,198
Humana Inc	800	37,413	62,109
Huntington Bancshares Inc/OH	3,100	15,742	19,580
Huntington Ingalls Industries	200	7,494	6,654
Huntsman Corp	700	7,665	12,710
Hyatt Hotels Corp - Cl A	100	4,188	3,931
Iac/interactivecorp	400	11,517	14,723
Idacorp Inc	200	7,297	7,622
Illinois Tool Works	1,200	57,680	65,356
Ingersoll-Rand Co Ltd	800	24,991	35,031
Ingram Micro Inc	1,800	32,690	31,486
Insight Enterprises Inc	300	4,918	5,115
Integrus Energy Group Inc	400	18,610	19,988
Intel Corp	13,700	292,622	292,490
Interactive Brokers Group Inc	400	6,165	6,037
IntercontinentalExchange Inc	100	12,338	12,025
International Business Machines Corp	2,050	275,871	339,044
International Paper Co	2,200	49,991	63,198
Interpublic Group of Cos Inc	1,100	10,045	13,249
Intersil Corp	300	3,406	3,714
Intl Flavors & Fragrances	100	5,864	6,192
Intl Game Technology	800	12,518	13,570
Intuit Inc	300	11,322	14,991
Intuitive Surgical Inc	20	6,817	7,171
Inverness Medical Innovations Inc	200	7,201	7,064
Invesco Ltd	900	21,976	20,299
Iron Mountain Inc	500	14,431	16,427
Istar Financial Inc	1,100	9,768	8,603
Itc Holdings Corp	100	6,613	6,923
Itron Inc	100	5,050	4,644
ITT Corp	400	21,760	22,719
Jabil Circuit Inc	900	8,864	17,514
Jack in the Box Inc	200	4,436	4,389
Jacobs Engineering Group Inc	400	17,368	16,671
Jarden Corp	300	9,829	9,986
JB Hunt Transport Services Inc	200	8,441	9,082
JC Penney Co Inc	1,200	40,512	39,934
Jefferies Group Inc	200	4,689	3,934
JetBlue Airways Corp	1,000	5,606	5,882

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Jm Smucker Co/the	300	20,713	22,096
Johnson & Johnson	6,530	419,974	418,491
Johnson Controls Inc	1,700	50,143	68,244
Jones Group Inc/the	600	7,290	6,266
Jones Lang LaSalle Inc	100	9,682	9,094
Joy Global Inc	100	9,111	9,184
JPMorgan Chase & Co	14,560	634,929	574,385
Juniper Networks Inc	500	14,656	15,193
Kansas City Southern	200	10,111	11,442
KB Home	500	6,472	4,715
Kbr Inc	500	11,706	18,177
Kellogg Co	600	32,233	31,990
Kelly Services Inc	300	5,895	4,768
Kennametal Inc	200	7,595	8,139
Key Energy Services Inc	300	4,544	5,204
Keycorp	4,300	29,883	34,499
Kilroy Realty Corp	100	3,680	3,805
Kimberly-Clark Corp	1,200	76,948	76,986
Kimco Realty Corp	800	12,822	14,372
Kindred Healthcare Inc	300	6,647	6,205
Kinetic Concepts Inc	200	10,401	11,118
Kirby Corp	100	5,474	5,466
Kla-Tencor Corp	200	8,810	7,801
Knight Capital Group Inc	400	5,015	4,251
Kohl's Corp	1,000	51,173	48,225
Kraft Foods Inc	5,300	167,112	180,002
Kroger Co	4,300	104,963	102,874
L-3 Communications Holdings Inc	500	45,535	42,164
Laboratory Corp of America Holdings	200	17,184	18,659
Lam Research Corp	200	10,040	8,536
Lamar Advertising Co	200	7,270	5,275
Las Vegas Sands Corp	200	7,299	8,139
Leap Wireless International Inc	400	4,830	6,260
Lear Corp	200	9,313	10,314
Legg Mason Inc	600	18,489	18,954
Leggett & Platt Inc	600	13,455	14,100
Lender Processing Services	200	6,311	4,033
Lennox International Inc	100	5,024	4,154
Leucadia National Corp	200	6,803	6,578
Level 3 Communications Inc	7,800	10,916	18,277
Lexington Realty Trust	500	4,530	4,397

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Lexmark International Inc	300	10,611	8,465
Liberty Global Inc	500	15,428	21,706
Liberty Global Inc	500	15,345	20,583
Liberty Media Corp - Interacti	2,000	21,757	32,323
Liberty Media Corp - Starz	100	7,630	7,255
Liberty Property Trust	400	12,746	12,563
Life Technologies Corp	300	15,021	15,060
Lifepoint Hospitals Inc	300	11,800	11,297
Lincare Holdings Inc	200	5,829	5,645
Lincoln Electric Holdings Inc	200	7,084	6,914
Lincoln National Corp	1,300	31,933	35,702
Linear Technology Corp	300	9,570	9,552
Linn Energy LLC	200	7,619	7,529
Live Nation Entertainment Inc	600	6,017	6,625
Liz Claiborne Inc	1,100	5,519	5,654
Lkqx Corporation	200	4,516	5,032
Lockheed Martin Corp	1,300	111,947	101,503
Loews Corp	1,500	57,808	60,881
Lorillard Inc.	600	50,274	62,996
Louisiana-Pacific Corp	500	4,804	3,925
Lowe's Cos Inc	4,500	109,690	101,150
LSI Corp	1,100	6,904	7,542
Ltd Brands Inc	900	22,773	33,370
Lubrizol Corp	100	7,827	12,951
Lyondellbasell Industries Nv	1,000	38,306	37,154
M&T Bank Corp	400	31,897	33,905
Macerich Co/The	200	9,308	10,312
Mack-Cali Realty Corp	300	9,755	9,532
Macy's Inc	2,300	44,072	64,807
Magellan Health Services Inc	100	4,637	5,279
Manitowoc Co Inc/The	300	5,977	4,877
Manpower Inc	400	26,025	20,682
Marathon Oil Corp	3,100	116,614	157,328
Markel Corp	20	7,903	7,639
Marriott International Inc/DE	601	20,255	20,568
Marsh & McLennan Cos Inc	1,300	31,888	39,074
Marshall & Ilsley Corp	3,300	23,504	25,330
Martin Marietta Materials Inc	100	8,374	7,713
Marvell Technology Group Ltd	700	10,793	9,963
Masco Corp	2,300	31,768	26,681
Mastercard Inc	90	21,816	26,132

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Mattel Inc	900	20,647	23,849
Maxim Integrated Products Inc	600	14,422	14,789
MBIA Inc	500	4,945	4,180
McCormick & Co Inc/MD	300	14,410	14,331
McDermott International Inc	500	11,593	9,547
McDonald's Corp	1,800	122,458	146,288
McGraw-Hill Cos Inc/The	800	28,487	32,331
Mckesson Corp	1,500	98,096	120,981
MDC Holdings Inc	200	5,156	4,754
MDU Resources Group Inc	700	16,130	15,188
Mead Johnson Nutrition Co	200	11,002	13,028
Meadwestvaco Corp	700	15,599	22,458
Medco Health Solutions Inc	1,400	81,842	76,303
Mednax Inc	100	6,360	6,963
Medtronic Inc	2,200	95,119	81,676
MEMC Electronic Materials Inc	700	8,529	5,751
Men's Wearhouse Inc	200	5,160	6,497
Merck & Co Inc	8,588	311,351	292,085
Mercury General Corp	100	3,781	3,809
Meritage Homes Corp	200	4,736	4,345
Meritor Inc	300	5,237	4,634
Messina Minerals Inc	662	17,788	14,044
MetLife Inc	2,100	89,331	88,798
Metropcs Communications Inc	500	7,430	8,293
Mettler Toledo International Inc	30	5,052	4,883
MF Global Ltd	900	7,112	6,709
MGIC Investment Corp	500	4,288	2,874
MGM Mirage	1,600	19,914	20,381
Microchip Technology Inc	400	14,363	14,619
Micron Technology Inc	3,200	24,605	23,051
Microsoft Corp	15,200	433,388	380,798
Mohawk Industries Inc	400	23,089	23,143
Molex Inc	200	4,850	4,970
Molex Inc	200	4,014	4,141
Molson Coors Brewing Co Cl B	500	22,068	21,576
Monsanto Co	800	60,712	55,953
Monster Worldwide Inc	300	4,489	4,238
Montpelier Re Holdings Ltd	400	6,661	6,947
Moody's Corp	300	9,481	11,091
Morgan Stanley	6,100	195,863	135,409

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Mosaic Co/The	200	12,173	13,059
Motorola Solutions Inc	1,728	59,546	76,667
MSCI Inc	200	6,850	7,269
Mueller Industries Inc	100	3,317	3,655
Murphy Oil Corp	600	36,561	37,984
Mylan Inc	400	8,523	9,516
Nabors Industries Ltd	900	23,906	21,367
Nalco Holding Co	300	7,777	8,036
Nasdaq OMX Group/The	500	12,306	12,194
Nash Finch Co	100	3,716	3,447
National Fuel Gas Co	200	14,229	14,046
National Oilwell Varco Inc	600	30,008	45,210
National Semiconductor	500	7,910	11,866
Nationwide Health Properties Inc	200	8,031	7,988
Navistar International Corp	400	19,675	21,778
NCR Corp	500	9,071	9,113
Netapp Inc	200	9,459	10,181
NetFlix Inc	30	7,182	7,599
New Jersey Resources Corp	200	8,242	8,600
New York Community Bancorp Inc	1,300	21,783	18,791
New York Times Co/the	800	7,169	6,719
Newell Rubbermaid Inc	900	14,409	13,686
Newfield Exploration Co	200	14,118	13,111
Newmont Mining Corp	800	42,081	41,619
News Corp	4,200	60,988	71,646
News Corp	1,300	20,811	22,652
Nextera Energy Inc	1,600	85,703	88,608
Nicor Inc	200	10,494	10,559
Nielsen Holdings Nv	200	5,236	6,004
NII Holdings Inc	400	15,100	16,343
Nike Inc -cl B	400	28,199	34,696
Nisource Inc	1,600	27,903	31,243
Noble Corp	500	21,478	18,992
Noble Energy Inc	200	18,268	17,284
Nordstrom Inc	500	19,605	22,627
Norfolk Southern Corp	900	54,083	65,003
Northeast Utilities	600	16,504	20,354
Northern Trust Corp	600	33,132	26,603
Northrop Grumman Corp	1,300	79,797	86,936
Northwestern Corp	200	5,665	6,376
Novellus Systems Inc	100	3,487	3,485

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Nrg Energy Inc	1,900	43,643	44,998
Nstar	400	17,613	17,739
Nuance Communications Inc	200	3,420	4,139
Nucor Corp	1,200	60,868	47,687
Nv Energy Inc	900	12,818	13,330
Nvidia Corp	500	8,759	7,681
NVR Inc	20	14,869	14,012
NYSE Euronext	700	21,485	23,133
Occidental Petroleum Corp	1,400	120,997	140,429
Oceaneering International Inc	200	8,052	7,815
Office Depot Inc	4,500	21,675	18,269
Officemax Inc	800	9,940	6,048
Oge Energy Corp	300	14,203	14,560
Oil States International Inc	100	6,905	7,711
Old Republic International Corp	1,100	13,348	12,464
Olin Corp	300	5,960	6,550
Omnicare Inc	500	14,201	15,366
Omnicom Group Inc	700	29,195	32,508
ON Semiconductor Corp	500	4,744	5,043
Oneok Inc	400	18,730	28,547
Oracle Corp	3,800	94,266	120,520
O'reilly Automotive Inc	200	10,888	12,634
Oshkosh Truck Corp	300	9,934	8,372
Overseas Shipholding Group Inc	200	5,954	5,192
Owens & Minor Inc	300	9,142	9,969
Owens Corning	500	13,725	18,003
Owens-Illinois Inc	700	23,227	17,402
Paccar Inc	1,000	44,113	49,266
Packaging Corp of America	200	5,349	5,398
Pall Corp	200	11,222	10,841
Pantry Inc/the	500	6,823	9,060
Parker Hannifin Corp	300	18,378	25,964
Partnerre Ltd	300	23,226	19,897
Patterson Cos Inc	200	6,231	6,341
Patterson-UTI Energy Inc	400	10,684	12,193
Paychex Inc	700	22,714	20,723
Peabody Energy Corp	300	15,316	17,036
Penn National Gaming Inc	300	10,311	11,667
Pennsylvania Real Estate Inves	300	3,978	4,539
Penske Auto Group Inc	300	5,564	6,578
Pentair Inc	300	10,679	11,679

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
People's United Financial Inc	1,100	13,468	14,256
Pepco Holdings Inc	1,500	25,726	28,379
PepsiCo Inc	2,997	200,448	203,399
Perini Corp	200	4,534	3,695
Perkinelmer Inc	200	5,070	5,194
Perrigo Co	100	7,487	8,468
PetroHawk Energy Corp	400	8,816	9,527
Petsmart Inc	200	7,960	8,750
Pfizer Inc	28,991	547,990	575,614
PG&E Corp	1,500	64,987	60,751
Pharmaceutical Product Development Inc	200	5,392	5,176
Phh Corp	600	12,401	11,861
Philip Morris International Inc	2,500	136,395	160,893
Phillips-van Heusen Corporation	100	5,645	6,314
Phoenix Companies Inc	1,700	3,988	4,033
Piedmont Natural Gas Co Inc	200	5,733	5,834
Piedmont Office Realty Trust I	200	3,755	3,927
Pinnacle West Capital Corp	500	19,054	21,475
Pioneer Natural Resources Co	100	9,845	8,638
Pitney Bowes Inc.	900	21,746	19,935
Plains Exploration & Production Co	300	10,307	11,031
Platinum Underwriters Holdings	100	3,535	3,203
Plum Creek Timber Co Inc	400	15,428	15,629
PNC Financial Services Group Inc	1,682	113,007	96,636
Pnm Resources Inc	500	7,036	8,066
Polaris Industries Inc	100	8,148	10,718
Polo Ralph Lauren Corp	100	11,533	12,782
Popular Inc	4,700	13,568	12,464
Portland General Electric Co	300	6,914	7,307
Potlatch Corp	200	7,445	6,802
PPG Industries Inc	400	28,126	35,023
Ppl Corporation	1,700	52,226	45,622
Praxair Inc	500	42,647	52,241
Precision Castparts Corp	200	25,502	31,735
priceline.com Inc	15	7,736	7,405
Primerica Inc	300	7,363	6,350
Principal Financial Group	1,000	23,494	29,353
Proassurance Corp	100	6,121	6,745
Procter & Gamble Co	6,820	444,390	418,267
Progress Energy Inc	1,300	56,286	60,172
Progressive Corp/The	2,100	39,429	43,255

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
People's United Financial Inc	1,100	13,468	14,256
Pepeco Holdings Inc	1,500	25,726	28,379
PepsiCo Inc	2,997	200,448	203,399
Perini Corp	200	4,534	3,695
PerkinElmer Inc	200	5,070	5,194
Perrigo Co	100	7,487	8,468
PetroHawk Energy Corp	400	8,816	9,527
Petsmart Inc	200	7,960	8,750
Pfizer Inc	28,991	547,990	575,614
PG&E Corp	1,500	64,987	60,751
Pharmaceutical Product Development Inc	200	5,392	5,176
Phh Corp	600	12,401	11,861
Philip Morris International Inc	2,500	136,395	160,893
Phillips-van Heusen Corporation	100	5,645	6,314
Phoenix Companies Inc	1,700	3,988	4,033
Piedmont Natural Gas Co Inc	200	5,733	5,834
Piedmont Office Realty Trust I	200	3,755	3,927
Pinnacle West Capital Corp	500	19,054	21,475
Pioneer Natural Resources Co	100	9,845	8,638
Pitney Bowes Inc.	900	21,746	19,935
Plains Exploration & Production Co	300	10,307	11,031
Platinum Underwriters Holdings	100	3,535	3,203
Plum Creek Timber Co Inc	400	15,428	15,629
PNC Financial Services Group Inc	1,682	113,007	96,636
Pnm Resources Inc	500	7,036	8,066
Polaris Industries Inc	100	8,148	10,718
Polo Ralph Lauren Corp	100	11,533	12,782
Popular Inc	4,700	13,568	12,464
Portland General Electric Co	300	6,914	7,307
Potlatch Corp	200	7,445	6,802
PPG Industries Inc	400	28,126	35,023
Ppl Corporation	1,700	52,226	45,622
Praxair Inc	500	42,647	52,241
Precision Castparts Corp	200	25,502	31,735
priceline.com Inc	15	7,736	7,405
Primerica Inc	300	7,363	6,350
Principal Financial Group	1,000	23,494	29,353
Proassurance Corp	100	6,121	6,745
Procter & Gamble Co	6,820	444,390	418,267
Progress Energy Inc	1,300	56,286	60,172
Progressive Corp/The	2,100	39,429	43,255

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
People's United Financial Inc	1,100	13,468	14,256
Pepco Holdings Inc	1,500	25,726	28,379
PepsiCo Inc	2,997	200,448	203,399
Perini Corp	200	4,534	3,695
Perkinelmer Inc	200	5,070	5,194
Perrigo Co	100	7,487	8,468
PetroHawk Energy Corp	400	8,816	9,527
Petsmart Inc	200	7,960	8,750
Pfizer Inc	28,991	547,990	575,614
PG&E Corp	1,500	64,987	60,751
Pharmaceutical Product Development Inc	200	5,392	5,176
Phh Corp	600	12,401	11,861
Philip Morris International Inc	2,500	136,395	160,893
Phillips-van Heusen Corporation	100	5,645	6,314
Phoenix Companies Inc	1,700	3,988	4,033
Piedmont Natural Gas Co Inc	200	5,733	5,834
Piedmont Office Realty Trust I	200	3,755	3,927
Pinnacle West Capital Corp	500	19,054	21,475
Pioneer Natural Resources Co	100	9,845	8,638
Pitney Bowes Inc.	900	21,746	19,935
Plains Exploration & Production Co	300	10,307	11,031
Platinum Underwriters Holdings	100	3,535	3,203
Plum Creek Timber Co Inc	400	15,428	15,629
PNC Financial Services Group Inc	1,682	113,007	96,636
Pnm Resources Inc	500	7,036	8,066
Polaris Industries Inc	100	8,148	10,718
Polo Ralph Lauren Corp	100	11,533	12,782
Popular Inc	4,700	13,568	12,464
Portland General Electric Co	300	6,914	7,307
Potlatch Corp	200	7,445	6,802
PPG Industries Inc	400	28,126	35,023
Ppl Corporation	1,700	52,226	45,622
Praxair Inc	500	42,647	52,241
Precision Castparts Corp	200	25,502	31,735
priceline.com Inc	15	7,736	7,405
Primerica Inc	300	7,363	6,350
Principal Financial Group	1,000	23,494	29,353
Proassurance Corp	100	6,121	6,745
Procter & Gamble Co	6,820	444,390	418,267
Progress Energy Inc	1,300	56,286	60,172
Progressive Corp/The	2,100	39,429	43,255

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Prologis	1,248	37,445	43,071
Protective Life Corp	400	10,250	8,914
Prudential Financial Inc	1,600	79,226	98,096
Public Service Enterprise Group	2,000	68,106	62,911
Public Storage	200	20,083	21,980
Pulte Homes Inc	2,200	15,489	16,250
Qep Resources Inc	300	10,027	12,092
Qualcomm Inc	1,600	71,512	87,574
Quanta Services Inc	500	10,670	9,730
Quest Diagnostics Inc	400	23,478	22,784
Questar Corporation	1,000	24,890	17,087
RadioShack Corp	600	8,279	7,799
Ralcorp Holdings Inc	200	12,632	16,721
Range Resources Corp	100	5,221	5,350
Raymond James Financial Inc	300	10,909	9,304
Rayonier Inc	200	11,799	12,605
Raytheon Co	1,400	76,016	67,272
Realty Income Corp	200	6,670	6,459
Regal Entertainment Group	700	11,929	8,330
Regal-beloit Corp	100	7,052	6,441
Regency Centers Corp	200	8,415	8,474
Regions Financial Corp	7,600	45,074	45,365
Regis Corp	300	5,174	4,432
Reinsurance Group of America Inc	200	11,768	11,741
Reliance Steel & Aluminum Co	300	14,690	14,366
Renaissancere Holdings Ltd	200	12,560	13,487
Rent-A-Center Inc/TX	400	13,101	11,791
Republic Airways Holdings Inc	800	4,817	4,212
Republic Services Inc	900	26,475	26,756
Reynolds American Inc	1,400	38,665	49,978
Rite Aid Corp	11,100	16,967	14,129
Rli Corp	100	5,486	5,967
Robert Half International Inc	300	8,779	7,814
Rock-Tenn Co	161	10,911	10,295
Rockwell Automation Inc/DE	200	10,634	16,727
Rockwell Collins Inc	300	18,764	17,849
Rockwood Holdings Inc	200	9,668	10,657
Roper Industries Inc	100	8,276	8,029
Ross Stores Inc	200	13,627	15,458
Rowan Cos Inc	300	12,099	11,213
Royal Caribbean Cruises Ltd	500	15,479	18,148

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Rpm International Inc	400	8,837	8,879
RR Donnelley & Sons Co	1,500	32,754	28,336
Ruddick Corp	200	7,913	8,391
Ryder System Inc	400	18,534	21,936
Safeway Inc	3,000	78,291	67,578
Saic Inc	1,300	23,630	21,085
Saks Inc	900	6,799	9,703
SanDisk Corp	400	17,056	16,007
Sanmina-SCI Corp	700	7,134	6,966
Sara Lee Corp	2,000	30,495	36,586
Scana Corp	600	23,410	22,761
Schlumberger Ltd	1,600	113,812	133,228
Scotts Miracle-Gro Co/The	100	5,487	4,948
SEACOR Holdings Inc	100	9,310	9,624
Seagate Technology	2,300	31,591	35,797
Sealed Air Corp	500	12,050	11,470
Sears Holdings Corp	590	46,531	40,639
Sei Investments Company	200	4,391	4,341
Selective Insurance Group Inc	300	4,905	4,707
Sempra Energy	900	47,130	45,867
Sensient Technologies Corp	100	3,359	3,576
Service Corp International	700	7,310	7,891
Shaw Group Inc/The	300	9,624	8,745
Sherwin-Williams Co/The	200	13,598	16,177
Ship Finance International Ltd	200	3,883	3,471
Sigma-aldrich Corp	200	12,898	14,152
Signet Jewelers Ltd	300	12,575	13,527
Silgan Holdings Inc	100	3,591	3,951
Simon Property Group Inc	358	32,190	40,128
Skywest Inc	400	6,441	5,809
Skyworks Solutions Inc	100	2,963	2,215
SL Green Realty Corp	200	14,034	15,984
SLM Corp	1,600	19,840	25,951
Sm Energy Co	100	7,163	7,089
Smithfield Foods Inc	900	12,100	18,989
Snap-on Inc	200	11,729	12,052
Solutia Inc	200	4,526	4,401
Sonic Automotive Inc	400	5,187	5,639
Sonoco Products Co	300	10,256	10,284
Southern Co	2,900	102,941	112,893
Southern Copper Corp	500	14,314	15,848

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Southern Union Co	400	11,078	15,494
Southwest Airlines Co	2,200	26,836	24,248
Southwest Gas Corp	200	7,478	7,441
Southwestern Energy Co	300	12,109	12,393
Spectra Energy Corporation	1,900	44,047	50,201
Spirit Aerosystems Holdings Inc	300	7,438	6,359
Sprint Nextel Corp	27,100	137,312	140,593
Spx Corp	200	14,309	15,948
St Jude Medical Inc	500	23,965	22,984
Stancorp Financial Group Inc	200	8,841	8,139
Stanley Black & Decker	355	21,212	24,644
Staples Inc	2,100	46,097	31,995
Starbucks Corp	700	14,725	26,656
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	300	12,300	16,215
State Street Corp	1,400	65,365	60,872
Steel Dynamics Inc	700	12,854	10,969
Stericycle Inc	100	8,571	8,593
STERIS Corp	100	3,234	3,373
Stryker Corp	400	23,357	22,630
Sunoco Inc	1,300	43,667	52,262
SunTrust Banks Inc	2,500	73,265	62,125
Superior Energy Services Inc	100	3,601	3,581
Supermedia Inc	700	4,324	2,531
SUPERVALU Inc	6,500	83,977	58,919
Susquehanna Bancshares Inc	600	5,313	4,629
Svb Financial Group	100	5,239	5,758
Symantec Corp	1,500	27,570	28,495
Synopsys Inc	200	5,256	4,958
Synovus Financial Corp	5,700	14,195	11,378
SYSCO Corp	2,500	75,382	75,191
T Rowe Price Group Inc	300	16,864	17,450
Targa Resources Corp	200	6,779	6,449
Target Corp	2,500	130,793	113,064
TCF Financial Corp	500	7,706	6,654
TD Ameritrade Holding Corp	700	14,121	13,163
Te Connectivity Ltd	1,125	28,211	39,879
Tech Data Corp	700	28,641	32,981
Teco Energy Inc	800	14,007	14,557
Teekay Corp	200	6,922	5,957
Teledyne Technologies Inc	100	4,964	4,852
Teleflex Inc	100	5,617	5,889

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Telephone & Data Systems Inc	500	15,626	14,990
Tellabs Inc	1,000	4,944	4,445
Temple Inland Inc	800	16,447	22,950
Tenet Healthcare Corp	2,100	14,501	12,616
Tenneco Inc	200	7,907	8,494
Teradata Corp	100	4,883	5,805
Teradyne Inc	300	5,033	4,281
Terex Corp	500	11,317	13,717
Tesoro Corp	1,300	19,407	28,720
Texas Instruments Inc	1,900	51,906	60,114
Textron Inc	1,100	17,891	25,065
Thermo Fisher Scientific Inc	900	48,041	55,865
Thomas & Betts Corp	100	5,578	5,194
Tidewater Inc	100	5,792	5,191
Tiffany & Co	200	11,210	15,143
Time Warner Cable Inc	894	48,339	67,286
Time Warner Inc	4,766	156,065	167,151
Timken Co	300	14,268	14,580
TJX Cos Inc	800	32,343	40,501
Toll Brothers Inc	300	6,114	6,000
Torchmark Corp	300	18,861	18,561
Total System Services Inc	700	11,000	12,542
Tractor Supply Company	100	5,330	6,449
Transatlantic Holdings Inc	300	13,926	14,184
Travelers Cos Inc/The	2,400	127,235	135,110
Trimble Navigation Ltd	100	4,532	3,822
Trinity Industries Inc	300	9,612	10,085
Trustmark Corp	200	4,399	4,515
Trw Automotive Holdings Corp	500	19,147	28,456
Tupperware Brands Corp	100	5,618	6,506
Tw Telecom Inc	200	3,637	3,957
Tyco International Ltd	1,625	60,156	77,378
Tyson Foods Inc Cl A	1,800	31,074	33,673
UDR Inc	400	9,250	9,469
Ugi Corp	500	15,547	15,381
Ultra Petroleum Corp	100	4,644	4,411
Umpqua Holdings Corp	400	4,287	4,459
Union Pacific Corp	800	58,493	80,515
Unisource Energy Corp	200	7,099	7,194
Unisys Corp	200	6,068	4,955
Unit Corp	100	5,772	5,876

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'action	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
United Continental Holdings In	2,135	39,019	46,631
United Natural Foods Inc	100	4,179	4,112
United Parcel Service Inc	1,500	100,701	105,504
United Rentals Inc	300	3,572	7,342
United States Cellular Corp	200	9,437	9,348
United States Steel Corp	600	29,567	26,620
United Stationers Inc	300	10,116	10,238
United Technologies Corp	2,100	152,525	179,215
UnitedHealth Group Inc	3,900	133,152	194,018
Unitrin Inc	300	8,746	8,580
Universal American Corp/ny	200	3,057	2,108
Universal Corp/va	200	8,254	7,269
Universal Health Services -b	200	9,250	9,930
Unum Group	1,200	26,054	29,496
Urban Outfitters Inc	100	3,064	2,715
Urs Corp	400	18,619	17,261
US Bancorp	6,000	166,545	147,538
USEC Inc	800	3,616	2,577
USG Corp	400	6,293	5,524
Uti Worldwide Inc	300	5,555	5,696
Valero Energy Corp	5,200	125,123	128,267
Validus Holdings Ltd	300	8,873	8,954
Valley National Bancorp	525	7,000	6,890
Valspar Corp	200	7,419	6,956
Varian Medical Systems Inc	100	6,522	6,750
Vca Antech Inc	200	4,850	4,089
Vectren Corp	400	10,493	10,750
Ventas Inc	200	10,298	10,168
VeriSign Inc	200	6,914	6,453
Verizon Communications Inc	14,040	457,582	503,778
VF Corp	300	25,825	31,411
Viacom Inc	1,200	39,345	58,980
Virgin Media Inc	800	21,529	23,089
Visa Inc	600	47,916	48,757
Vishay Intertechnology Inc	500	8,331	7,252
Vornado Realty Trust	401	32,503	36,031
Vulcan Materials Co	400	19,298	14,850
Wabco Holdings Inc	100	5,644	6,654
Walgreen Co	2,600	95,599	106,505
Wal-Mart Stores Inc	10,640	581,273	544,917

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Walt Disney Co/The	3,600	122,483	135,457
Warnaco Group Inc/the	100	5,217	5,038
Washington Federal Inc	300	5,032	4,750
Waste Connections Inc	200	5,630	6,123
Waste Management Inc	1,600	57,778	57,488
Waters Corp.	100	8,300	9,233
Watson Pharmaceuticals Inc	200	10,771	13,249
Weatherford International Ltd	1,800	31,032	32,545
Webster Financial Corp	300	6,213	6,081
Weingarten Realty Investors	400	9,707	9,709
WellPoint Inc	2,500	149,088	189,871
Wells Fargo & Co	15,435	518,594	417,495
Wendy's International Inc	1,400	6,749	6,845
Werner Enterprises Inc	200	4,967	4,827
WESCO International Inc	200	7,013	10,432
Westar Energy Inc	400	10,056	10,380
Western Digital Corp	900	33,540	31,547
Western Refining Inc	400	6,287	6,962
Western Union Co	600	12,452	11,583
Weyerhaeuser Co	1,754	50,672	36,940
Wgl Holdings Inc	200	7,444	7,425
Whirlpool Corp	400	29,267	31,351
White Mountains Insurance Grou	40	14,077	16,162
Whiting Petroleum Corp	100	6,606	5,487
Whole Foods Market Inc	300	17,684	18,355
Williams Cos Inc	1,500	34,271	43,871
Williams-sonoma Inc	200	7,545	7,041
Willis Group Holdings Plc	400	15,437	15,842
Windstream Corp	1,900	24,079	23,727
Winn-Dixie Stores Inc	1,500	9,946	12,194
Wisconsin Energy Corp	300	7,562	9,061
World Fuel Services Corp	300	8,844	10,391
Worthington Industries Inc	300	5,556	6,683
WR Berkley Corp	500	14,831	15,646
Wt Grace & Co	200	7,435	8,792
WW Grainger Inc	100	10,371	14,817
Wyndham Worldwide Corp	400	12,019	12,972
Wynn Resorts Ltd	100	11,655	13,842
Xcel Energy Inc	1,900	42,647	44,485
Xerox Corp	4,693	53,230	47,110
Xilinx Inc	400	12,829	14,067

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

PRO FTSE RAFI US INDEX FUND

AU 30 JUIN 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

	Nbr. d'actions	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
XI Group Plc	1,400	23,126	29,673
Yahoo! Inc	2,600	42,876	37,683
YRC Worldwide Inc	4,500	7,044	4,903
Yum! Brands Inc	600	24,524	31,943
Zimmer Holdings Inc	400	24,031	24,362
Zions Bancorporation	900	20,619	20,829
Total des actions américaines		34,318,290	35,361,103
Parts américaines			
Biomed Realty Trust Inc	300	5,259	5,560
Brandywine Realty Trust	600	6,972	6,694
Bre Properties Inc	100	4,480	4,811
Digital Realty Trust Inc	100	5,477	5,957
Health Care Reit Inc	200	10,120	10,112
Home Properties Inc	100	5,544	5,866
Mfa Financial Inc	800	6,399	6,202
National Retail Properties Inc	200	4,861	4,723
Redwood Trust Inc	400	6,223	5,824
Senior Housing Properties Trus	200	4,539	4,515
Sunstone Hotel Investors Inc	400	3,939	3,576
Washington Real Estate Investm	100	2,940	3,132
Total de parts américaines		66,753	66,973
Total du portefeuille des placements		34,385,043	35,428,075
Autres éléments de l'actif net			213,657
Total de l'actif net			35,641,732

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers

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

1. DESCRIPTION DU FONDS

Le Pro FTSE RAFI US 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 des actifs ou des passifs identiques auxquels le gestionnaire peut avoir accès à la date

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

PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

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 US 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 US 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	1 236 886 \$	1 270 065 \$
Obligations du gouvernement canadien, 31 décembre 2010	1 003 230 \$	1 034 029 \$

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.

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

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 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 the FTSE RAFI 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.

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 1 771 000 \$ 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.

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

Autres risques liés aux prix

Les autres risques liés aux prix représentent le risque que la valeur d'un instrument financier 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 3 542 808 \$ 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.