

États financiers intermédiaires (non vérifiés) de

Fonds COTE 100

Premier

RÉA II

US

Grandes Sociétés canadiennes

Grandes Sociétés US

EXCEL

Revenu

Le 30 juin 2010

Fonds COTE 100 PREMIER

États des résultats

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Revenus		
Intérêts	(10)\$	4 \$
Dividendes	44,000	51,846
Retenues d'impôt étranger	(2,256)	(2,911)
	41,734 \$	48,940 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	82,506	66,466
Frais d'administration (note 6)	31,738	21,800
Perte (gain) de change	(5,037)	23,354
	109,207 \$	111,620 \$
Gain net (perte nette) de placement	(67,473)\$	(62,680)\$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e)		
sur la vente de placement	342,743 \$	(509,955)\$
Coût de transaction	9,955	(3,609)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value)		
non réalisée des placements	(25,078)	1,252,218
Gain net (perte nette) sur placement	327,620 \$	738,654 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	260,147 \$	675,973 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	243,981	650,320
Catégorie Gestion	16,166	25,653
	260,147 \$	675,973 \$

Fonds COTE 100 PREMIER

États de l'évolution de l'actif net

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	243,981 \$	650,320 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	5,000	301,761
Parts rachetées	(370,750)	(579,131)
	(365,750)\$	(277,370)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	(121,769)	372,950
Actif net au début	8,682,895	6,940,325
Actif net à la fin	8,561,126 \$	7,313,275 \$
Catégorie Gestion		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	16,166 \$	25,653 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	121,702	5,170
Parts rachetées	(22,557)	(27,480)
	99,146 \$	(22,310)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	115,312	3,342
Actif net au début	368,584	275,236
Actif net à la fin	483,896 \$	278,578 \$

Fonds COTE 100 PREMIER

États de l'actif net

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	25-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	8,820,895 \$	8,671,930 \$
Encaisse	221,279	371,395
Taxes à recevoir	2,733	2,858
Dividendes à recevoir	115	5,296
	9,045,022 \$	9,051,479 \$
Passif		
Charges à payer	-	-
	- \$	- \$
Actif net et avoir des participants	9,045,022 \$	9,051,479 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	8,561,126 \$	8,682,895 \$
Catégorie Gestion	483,896	368,584
	9,045,022 \$	9,051,479 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	348,236	363,354
Catégorie Gestion	42,120	33,324

Valeur de l'actif net par part (note 4)

Fonds COTE 100 PREMIER

États des flux de trésorerie

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	(67,473)\$	(62,680)\$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(1,673,438)	(668,745)
Produit de la vente de placement	1,852,093	1,298,138
	178,655 \$	629,393 \$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	- \$	- \$
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	124	(625)
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	5,182	5,321
	5,307 \$	4,697 \$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	126,702	306,930
Parts rachetées	(393,307)	(606,611)
	(266,605)\$	(299,681)\$
Variation nette de l'encaisse	(150,116)	271,728
Encaisse au début	371,395	33,904
Encaisse à la fin	221,279 \$	305,632 \$

Fonds COTE 100 Premier
État du portefeuille de placements
au 25 juin 2010

Description	Symbole	Nombre d'actions	Coût moyen	Valeur au marché	% de l'actif net
TITRES CANADIENS					
ALIMENTATION COUCHE-TARD	"ATD.B"	17,000	226,785 \$	311,780 \$	3.4%
ATRIUM INNOVATIONS	"ATB"	27,230	347,329 \$	419,342 \$	4.6%
GROUPE CGI	"GIB-A"	14,000	162,073 \$	225,120 \$	2.5%
COASTAL CONTACTS	"COA"	206,600	221,083 \$	268,580 \$	3.1%
COMPUTER MODELLING GROUP	"CMG"	5,800	81,026 \$	97,092 \$	1.1%
DOREL INDUSTRIES	"DII.B"	11,000	297,252 \$	372,680 \$	4.1%
ENGHOUSE SYSTEMS	"ESL"	65,000	386,425 \$	546,000 \$	6.0%
HOME CAPITAL GROUP	"HCG"	11,500	198,064 \$	494,730 \$	5.5%
MACDONALD DETTWILER	"MDA"	8,500	302,111 \$	364,310 \$	4.0%
MEDIAGRIF	"MDF"	75,300	540,056 \$	662,640 \$	7.3%
METRO	"MRU.A"	6,300	213,768 \$	265,860 \$	2.9%
REITMANS CANADA, CL.A	"RET.A"	19,000	307,454 \$	360,240 \$	4.0%
SAPUTO	"SAP"	13,500	200,040 \$	404,055 \$	4.5%
TIO NETWORKS	"TNC.V"	500,000	384,592 \$	305,000 \$	3.6%
UNI-SELECT	"UNS"	16,875	<u>467,237 \$</u>	<u>451,406 \$</u>	5.1%
			4,335,294 \$	5,548,835 \$	61.61%
TITRES AMÉRICAINS					
ADVANCE AUTO PARTS	"AAP"	5,250	214,722 \$	276,873 \$	3.0%
AECOM	"ACM"	6,000	150,269 \$	147,678 \$	1.6%
APOLLO GROUP	"APOL"	5,750	344,729 \$	260,772 \$	2.9%
BROWN-FORMAN CL B	"BFB"	3,000	172,885 \$	181,490 \$	2.0%
DOLLAR TREE inc.	"DLTR"	1,200	40,843 \$	52,209 \$	0.6%
FURIEX PHARMA INC.	"FURX"	750	8,837 \$	8,740 \$	0.1%
HORMEL FOOD CORP.	"HRL"	4,250	157,157 \$	183,015 \$	2.0%
LABORATORY CORP	"LH"	4,000	263,825 \$	319,844 \$	3.5%
LINCARE HOLDINGS	"LNCR"	6,000	162,076 \$	205,730 \$	2.3%
NBTY	"NTY"	11,250	397,817 \$	414,412 \$	4.5%
PATTERSON COMPANIES INC.	"PDCO"	7,250	232,398 \$	222,079 \$	2.4%
PHARMA PRODUCT DEVELOPM	"PPDI"	9,000	192,441 \$	243,519 \$	2.7%
QUEST DIAGNOSTICS	"DGX"	3,500	189,250 \$	184,002 \$	2.0%
PRIMORIS SERVICES CORP.	"PRIM"	25,000	186,293 \$	181,283 \$	2.0%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC.	"VAR"	2,600	103,403 \$	142,047 \$	1.6%
ZIMMER HOLDINGS	"ZMH"	4,500	<u>286,880 \$</u>	<u>248,367 \$</u>	<u>2.7%</u>
			<u>3,103,824 \$</u>	<u>3,272,060 \$</u>	<u>35.93%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			7,439,118 \$	8,820,895 \$	97.54%
Autres éléments d'actif net				<u>224,127 \$</u>	<u>2.46%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				9,045,022 \$	100.00%

Fonds COTE 100 RÉA II
États des résultats
des exercices terminés les 30 juin

	2010	2009
Revenus		
Intérêts	109 \$	(261)\$
Dividendes	7,500	9,000
	7,609 \$	8,739 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	59,023	51,662
Frais d'administration (note 6)	20,554	15,498
Impôts recouvrés	(18,812)	(564)
	60,764 \$	66,596 \$
Gain net (perte nette) de placement	(53,156)\$	(57,857)\$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placement	(477,086)\$	(1,843,786)\$
Coût de transaction	10,025	(5,378)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(354,495)	2,083,797
Gain net (perte nette) sur placement	(821,555)\$	234,632 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(874,711)\$	176,775 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	(874,711)	176,775
Catégorie Gestion	-	-
	(874,711)\$	176,775 \$

Fonds COTE 100 RÉA II
États de l'évolution de l'actif net
des exercices terminés les 30 juin

	2010	2009
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(874,711)\$	176,775 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	1,459,216	1,580,877
Parts rachetées	(1,469,987)	(1,370,355)
	(10,770)\$	210,522 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net	(885,482)	387,297
Actif net au début	5,790,352	4,480,243
Actif net à la fin	4,904,870 \$	4,867,540 \$

Fonds COTE 100 RÉA II
États de l'actif net
des exercices terminés le 30 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	30-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	4,905,955 \$	5,459,157 \$
Encaisse	-	276,544
Taxes à recevoir	1,907	2,035
Impôt à recevoir	-	7,468
Impôt remboursable	52,571	52,571
	4,960,433 \$	5,797,775 \$
Passif		
Découvert bancaire	55,563	7,423
	55,563 \$	7,423 \$
Actif net et avoir des participants	4,904,870 \$	5,790,352 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	4,904,870 \$	5,790,352 \$
Catégorie Gestion	-	-
	4,904,870 \$	5,790,352 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	832,037	832,664
Catégorie Gestion	-	-

Valeur de l'actif net par part (note 4)

Fonds COTE 100 RÉA II
États des flux de trésorerie
des exercices terminés les 30 juin

	2010	2009
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	(53,156)\$	(57,857)\$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(755,000)	(230,000)
Produit de la vente de placement	486,647	1,341,418
	(268,353)\$	1,111,418 \$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	- \$	- \$
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	127	(133)
Diminution (augmentation) des impôts à recevoir	7,468	-
	7,595 \$	(133)\$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	1,459,216	1,580,877
Parts rachetées	(1,469,987)	(1,370,355)
	(10,770)\$	210,522 \$
Variation nette de l'encaisse	(324,684)	1,263,949
Encaisse au début	269,121	-
Encaisse à la fin	(55,563)\$	1,263,949 \$

Fonds COTE 100 RÉA II
État du portefeuille de placements
au 30 juin 2009

Description	Symbole	Nombre d'actions	Coût moyen	Valeur au marché	% de l'actif net
TITRES CANADIENS					
ALPHINAT	NPA.V	1,550,000	184,240.75\$	124,000 \$	2.35%
GROUPE ADF	DRX	250,000	325,000.00\$	470,000 \$	9.34%
GROUPE CVTECH INC.	CVT	600,000	960,000.00\$	696,000 \$	13.31%
IWEB GROUP INC.	IWB	250,000	287,812.50\$	195,000 \$	4.03%
LOGIBEC	LGI	22,000	172,621.28\$	569,140 \$	10.85%
MIRANDA TECHNOLOGIES	MT	70,000	719,118.07\$	335,300 \$	6.36%
NOVIK CL. A	NVK.V	2,545,000	986,619.89\$	330,850 \$	9.17%
NUVOLT CORP	NCO.V	1,256,000	185,340.28\$	150,720 \$	3.81%
ODESIA	ODS	1,070,000	401,250.00\$	155,150 \$	3.96%
OPMEDIC GROUP INC.	OMG	300,000	600,000.00\$	579,000 \$	11.78%
OPSENS	OPS	300,000	255,000.00\$	109,500 \$	2.08%
PRESTIGE TELECOM INC.	PR.V	400,000	240,000.00\$	84,000 \$	1.67%
PETROLIA	PEA	352,942	300,000.70\$	215,295 \$	4.08%
RANAZ	RNZ.V	1,000,000	288,405.95\$	70,000 \$	1.33%
RICHMONT MINES	RIC	100,000	500,000.00\$	468,000 \$	8.89%
ROCTEST	RTT	200,000	<u>499,939.74\$</u>	<u>354,000 \$</u>	<u>7.02%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			6,905,349.16 \$	4,905,955 \$	100.02%
Autres éléments d'actif net				<u>1,084 \$-</u>	<u>-0.02%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				4,904,870 \$	100.00%

Fonds COTE 100 US
États des résultats
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Revenus		
Intérêts	- \$	(34)\$
Dividendes	13,785	18,917
Retenues d'impôt étranger	(1,862)	(2,292)
	11,923 \$	16,591 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	23,879	22,798
Frais d'administration (note 6)	9,839	7,846
Perte (gain) de change	55	33
	33,774 \$	30,677 \$
Gain net (perte nette) de placement	(21,850)\$	(14,085)\$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e)		
sur la vente de placement	117,077 \$	(280,897)\$
Coût de transaction	1,842	(1,201)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value)		
non réalisée des placements	(77,900)	255,188
Gain net (perte nette) sur placement	41,019 \$	(26,910)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	19,169 \$	(40,996)\$
Augmentation de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	15,901	(46,522)
Catégorie Gestion	3,269	5,526
	19,169 \$	(40,996)\$

Fonds COTE 100 US
États de l'évolution de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	15,901 \$	(46,522)\$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	3,636	-
Parts rachetées	(35,488)	(1,237,905)
	(31,852)\$	(1,237,905)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	(15,952)	(1,284,427)
Actif net au début	2,442,638	3,359,841
Actif net à la fin	2,426,686 \$	2,075,414 \$
Catégorie Gestion		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	3,269 \$	5,526 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	86,857	-
Parts rachetées	(12,482)	(24,238)
	74,375 \$	(24,238)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	77,643	(18,712)
Actif net au début	272,625	244,132
Actif net à la fin	350,268 \$	225,420 \$

Fonds COTE 100 US
États de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	25-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	2,730,523 \$	2,416,073 \$
Encaisse	45,639	296,262
Taxes à recevoir	792	818
Dividendes à recevoir	-	2,110
	2,776,955 \$	2,715,263 \$
Passif		
Charges à payer	-	-
	- \$	- \$
Actif net et avoir des participants	2,776,955 \$	2,715,263 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	2,426,686 \$	2,442,638 \$
Catégorie Gestion	350,268	272,625
	2,776,955 \$	2,715,263 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	159,789	161,825
Catégorie Gestion	30,363	24,006

Valeur de l'actif net par part (note 4)
Fonds COTE 100 US
États des flux de trésorerie
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	(21,850)\$	(14,085)\$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(708,646)	(118,255)
Produit de la vente de placement	435,216	1,465,339
	(273,430)\$	1,347,084 \$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	- \$	- \$
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	25	437
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	2,110	2,802
	2,135 \$	3,239 \$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	90,492	-
Parts rachetées	(47,970)	(1,262,143)
	42,522 \$	(1,262,143)\$
Variation nette de l'encaisse	(250,623)	74,095
Encaisse au début	296,262	37,071
Encaisse à la fin	45,639 \$	111,166 \$

Fonds COTE 100 US
État du portefeuille de placements
au 25 juin 2010

Description	Symbole	Nombre d'actions	Coût moyen	Valeur au marché	% de l'actif net
TITRES AMÉRICAINS					0.00%
ADVANCE AUTO PARTS	"AAP"	3,500	139,886.00 \$	178,185 \$	6.42%
AECOM	"ACM"	5,500	135,250.26 \$	130,680 \$	4.71%
APOLLO GROUP	"APOL"	2,750	157,424.24 \$	120,395 \$	4.34%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	"ADP"	3,750	153,023.50 \$	153,263 \$	5.52%
BROWN-FORMAN - B	"BFB"	1,500	73,617.51 \$	87,600 \$	3.15%
DOLLAR TREE INC.	"DLTR"	3,000	93,820.00 \$	126,000 \$	4.54%
DOREL INDUSTRIES	"DIIBF"	5,000	112,970.12 \$	163,355 \$	5.88%
EMCOR GROUP	"EME"	5,500	70,150.05 \$	130,295 \$	4.69%
FURIEX PHARMA	"FURX"	458	5,189.83 \$	5,153 \$	0.19%
HORMEL FOODS	"HRL"	2,890	77,974.52 \$	120,137 \$	4.33%
LABORATORY CORP.	"LH"	2,000	62,816.86 \$	154,380 \$	5.56%
LINCARE HOLDINGS	"LNCR"	3,000	64,553.74 \$	99,300 \$	3.58%
MEDTRONIC	"MDT"	4,000	144,689.90 \$	147,560 \$	5.31%
NBTY	"NTY"	5,000	122,455.94 \$	177,800 \$	6.40%
NEXTERA ENERGY	"NEE"	2,500	117,538.00 \$	123,300 \$	4.44%
PATTERSON COMPANIES	"PDCO"	5,000	154,094.33 \$	147,850 \$	5.32%
PHARMA PRODUCT DEVELOPM	"PPDI"	5,500	84,473.15 \$	143,660 \$	5.17%
QUEST DIAGNOSTICS	"DGX"	3,000	158,655.35 \$	152,250 \$	5.48%
PRIMORIS	"PRIM"	17,500	137,259.30 \$	122,500 \$	4.41%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC.	"VAR"	1,650	58,009.61 \$	87,021 \$	3.13%
ZIMMER HOLDINGS	"ZMH"	3,000	<u>204,492.15 \$</u>	<u>159,840 \$</u>	<u>5.76%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			2,328,344.36 \$	2,730,523 \$	98.33%
Autres éléments d'actif net				<u>46,432 \$</u>	<u>1.67%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				2,776,955 \$	100.00%

Fonds COTE 100 Grandes sociétés canadiennes
États des résultats
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Revenus		
Intérêts	- \$	82 \$
Dividendes	36,007	35,745
Retenues d'impôt étranger	(697)	(577)
	35,309 \$	35,249 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	21,251	18,124
Frais d'administration (note 6)	12,235	7,866
Impôts sur le revenu recouvrés	-	-
Perte (gain) de change	(312)	1,031
	33,174 \$	27,021 \$
Gain net (perte nette) de placement	2,135 \$	8,229 \$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placement	19,620 \$	(165,298)\$
Coût de transaction	1,829	(480)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(54,220)	420,932
Gain net (perte nette) sur placement	(32,771)\$	255,155 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(30,636)\$	263,384 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	(23,349)	189,753
Catégorie Gestion	(7,287)	73,630
	(30,636)\$	263,384 \$

Fonds COTE 100 Grandes sociétés canadiennes
États de l'évolution de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(23,349)\$	189,753 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	267,136	80,035
Parts rachetées	(364,351)	(74,462)
	(97,215)\$	5,573 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net	(120,563)	195,326
Actif net au début	2,271,631	1,924,159
Actif net à la fin	2,151,067 \$	2,119,485 \$
Catégorie Gestion		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(7,287)\$	73,630 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	648,120	20,818
Parts rachetées	(36,925)	(51,629)
	611,195 \$	(30,811)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	603,908	42,819
Actif net au début	986,840	729,813
Actif net à la fin	1,590,748 \$	772,632 \$

Fonds COTE 100 Grandes sociétés canadiennes
États de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	25-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	3,432,431 \$	3,126,300 \$
Encaisse	308,537	124,754
Taxes à recevoir	847	855
Dividendes à recevoir	-	6,562
	3,741,815 \$	3,258,471 \$
Passif		
Charges à payer	-	-
	- \$	- \$
Actif net et avoir des participants	3,741,815 \$	3,258,471 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	2,151,067 \$	2,271,631 \$
Catégorie Gestion	1,590,748	986,840
	3,741,815 \$	3,258,471 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	172,492	180,245
Catégorie Gestion	156,381	96,918

Valeur de l'actif net par part (note 4)

Fonds COTE 100 Grandes sociétés canadiennes
États des flux de trésorerie
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	2,135 \$	8,229 \$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(424,025)	(125,945)
Produit de la vente de placement	85,124	117,880
	(338,901)\$	(8,065)\$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	- \$	- \$
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	8	(57)
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	6,562	7,496
	6,570 \$	7,439 \$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	915,256	100,853
Parts rachetées	(401,276)	(126,092)
	513,980 \$	(25,239)\$
Variation nette de l'encaisse	183,784	(17,635)
Encaisse au début	124,754	163,072
Encaisse à la fin	308,537 \$	145,437 \$

Fonds COTE 100 Grandes Sociétés canadiennes
État du portefeuille de placements
au 25 juin 2010

Description	Symbole	Nombre d'actions	Coût moyen	Valeur au marché	% de l'actif net
TITRES CANADIENS					
ALIMENTATION COUCHE-TARD	"ATD.B"	3,375	58,236.61 \$	61,898 \$	1.65%
ASTRAL MEDIA	"ACM.A"	4,485	141,164.48 \$	159,666 \$	4.27%
BANQUE DE MONTRÉAL	"BMO"	1,600	109,049.74 \$	96,144 \$	2.57%
BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	"BNS"	3,110	136,234.85 \$	155,967 \$	4.17%
BANQUE ROYALE	"RY"	3,440	138,740.84 \$	182,389 \$	4.87%
BANQUE TORONTO DOMINION	"TD"	2,100	117,074.59 \$	149,751 \$	4.00%
CGI GROUP	"GIB-A"	13,145	106,567.32 \$	211,372 \$	5.65%
DOREL INDUSTRIES	"DII.B"	1,785	57,259.39 \$	60,476 \$	1.62%
ENGHOUSE SYSTEMS	"ESL"	10,300	82,754.82 \$	86,520 \$	2.31%
ENSIGN ENERGY SERVICES	"ESI"	8,000	136,529.87 \$	101,360 \$	2.71%
FONDS DE REVENU PAGES JAUNES	"YLO.UN"	8,000	83,566.77 \$	50,400 \$	1.35%
HOME CAPITAL GROUP	"HCG"	3,650	119,656.34 \$	157,023 \$	4.20%
HUSKY ENERGY	"HSE"	3,340	62,609.45 \$	88,209 \$	2.36%
MACDONALD DETTWILER	"MDA"	2,000	71,660.00 \$	85,720 \$	2.29%
MANUVIE	"MFC"	10,640	223,234.80 \$	173,964 \$	4.65%
METRO	"MRU-A"	2,000	68,080.00 \$	84,400 \$	2.26%
NEXEN	"NXY"	8,100	181,384.94 \$	178,686 \$	4.78%
ROGERS COMMUNICATIONS-B	"RCI-B."	2,000	67,660.00 \$	72,800 \$	1.95%
SAPUTO	"SAP"	4,000	79,100.00 \$	119,720 \$	3.20%
SUNCOR ENERGY INC.	"SU"	6,185	187,199.20 \$	205,713 \$	5.50%
TELUS	"T"	2,000	54,862.70 \$	82,180 \$	2.20%
THOMSON CORP	"TRI"	3,000	102,210.00 \$	114,630 \$	3.06%
TRANSCANADA CORPORATION	"TRP"	4,530	<u>151,076.62 \$</u>	<u>166,387 \$</u>	<u>4.45%</u>
			2,535,913.33 \$	2,845,374 \$	76.04%
TITRES AMÉRICAINS					
ACCENTURE	"ACN"	2,100	77,465.33 \$	87,973 \$	2.35%
APOLLO GROUP	"APOL"	500	31,381.51 \$	22,676 \$	0.61%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	"ADP"	1,200	50,940.36 \$	50,805 \$	1.36%
BECTON, DICKINSON & CO	"BDX"	550	36,012.90 \$	39,369 \$	1.05%
LABORATORY CORP	"LH"	900	55,178.35 \$	71,965 \$	1.92%
NBTY	"NTY"	1,000	39,329.40 \$	36,837 \$	0.98%
SEMPRA ENERGY	"SRE"	2,400	121,437.61 \$	119,907 \$	3.20%
TORCHMARK	"TMK"	725	48,500.53 \$	39,046 \$	1.04%
WELLPOINT HEALTH NET	"WLP"	1,785	144,824.59 \$	95,690 \$	2.56%
WESTERN UNION	"WU"	1,375	<u>27,257.69 \$</u>	<u>22,790 \$</u>	<u>0.61%</u>
			<u>632,328.26 \$</u>	<u>587,057 \$</u>	<u>15.69%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE (40 titres)			3,168,241.59 \$	3,432,431 \$	91.73%
Autres éléments d'actif net				<u>309,384 \$</u>	<u>8.27%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				3,741,815 \$	100.00%

Fonds COTE 100 Grandes sociétés US
États des résultats
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Revenus		
Intérêts	- \$	- \$
Dividendes	12,104	7,453
Retenues d'impôt étranger	(1,665)	(950)
	10,439 \$	6,503 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	6,053	4,623
Frais d'administration (note 6)	5,450	2,858
Impôts sur le revenu	(141)	-
Perte (gain) de change	18	(1)
	11,381 \$	7,480 \$
Gain net (perte nette) de placement	(942)\$	(977)\$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placement	26,853 \$	(80,468)\$
Coût de transaction	350	(347)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(116,857)	121,234
Gain net (perte nette) sur placement	(89,655)\$	40,419 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(90,596)\$	39,442 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	(32,476)	19,764
Catégorie Gestion	(58,120)	19,678
	(90,596)\$	39,442 \$

Fonds COTE 100 Grandes sociétés US
États de l'évolution de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(32,476)\$	19,764 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	29,769	3,561
Parts rachetées	(3,057)	(8,150)
	26,712 \$	(4,590)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	(5,764)	15,174
Actif net au début	611,050	498,927
Actif net à la fin	605,286 \$	514,101 \$
Catégorie Gestion		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(58,120)\$	19,678 \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	528,409	4,240
Parts rachetées	(9,468)	(33,552)
	518,941 \$	(29,312)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	460,821	(9,635)
Actif net au début	680,685	492,395
Actif net à la fin	1,141,505 \$	482,760 \$

Fonds COTE 100 Grandes sociétés US
États de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	25-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	1,641,177 \$	1,234,508 \$
Encaisse	105,315	55,148
Taxes à recevoir	299	261
Dividendes à recevoir	-	1,818
	1,746,791 \$	1,291,735 \$
Passif		
Charges à payer	-	-
	- \$	- \$
Actif net et avoir des participants	1,746,791 \$	1,291,735 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	605,286 \$	611,050 \$
Catégorie Gestion	1,141,505	680,685
	1,746,791 \$	1,291,735 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	62,450	59,865
Catégorie Gestion	108,219	61,867

Valeur de l'actif net par part (note 4)
Fonds COTE 100 Grandes sociétés US
États des flux de trésorerie
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	(942)\$	- \$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(573,411)	(83,508)
Produit de la vente de placement	77,086	77,600
	(496,324)\$	(5,908)\$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	-	-
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	(38)	(18)
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	1,819	2,101
	1,781 \$	2,083 \$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	558,178	(3,911)
Parts rachetées	(12,526)	(38,142)
	545,652 \$	(42,052)\$
Variation nette de l'encaisse	50,167	(45,877)
Encaisse au début	55,148	96,020
Encaisse à la fin	105,315 \$	57,316 \$

Fonds COTE 100 Grandes Sociétés US
État du portefeuille de placements
au 25 juin 2010

Description	Symbole	Nombre d'actions	Coût moyen	Valeur au marché	% de l'actif net
TITRES AMÉRICAINS					
ACCENTURE	"ACN"	2,700	102,195.00 \$	109,188 \$	6.25%
APACHE	"APA"	568	33,216.55 \$	51,097 \$	2.93%
APOLLO GROUP	"APOL"	1,500	85,763.30 \$	65,670 \$	3.76%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	"ADP"	2,075	87,499.75 \$	84,805 \$	4.85%
CARNIVAL	"CCL"	500	19,676.80 \$	16,285 \$	0.93%
COLGATE PALMOLIVE	"CL"	600	35,256.00 \$	47,496 \$	2.72%
COMPUTER SCIENCES	"CSC"	800	44,350.00 \$	38,336 \$	2.19%
CONOCOPHILIPS	"COP"	1,000	49,280.00 \$	51,950 \$	2.97%
DIAGEO	"DEO"	580	31,192.40 \$	37,300 \$	2.14%
DOLLAR TREE	"DLTR"	1,200	38,096.00 \$	50,400 \$	2.89%
ENERGY	"ETR"	250	18,101.75 \$	18,618 \$	1.07%
GENERAL ELECTRIC	"GE"	2,000	17,060.00 \$	29,820 \$	1.71%
H&R BLOCK	"HRB"	2,400	48,361.57 \$	37,344 \$	2.14%
HORMEL FOODS CORP	"HRL"	700	25,685.00 \$	29,099 \$	1.67%
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	"IFF"	590	22,153.70 \$	26,155 \$	1.50%
ITT INDUSTRIES	"ITT"	580	27,211.80 \$	27,150 \$	1.55%
JOHNSON CONTROLS	"JCI"	570	9,085.48 \$	15,818 \$	0.91%
KRAFT FOODS INC. CL A	"KFT"	2,360	69,540.80 \$	69,219 \$	3.96%
L-3 COMMUNICATIONS	"LLL"	400	29,260.00 \$	29,976 \$	1.72%
LABORATORY CORP	"LH"	570	30,775.90 \$	43,998 \$	2.52%
MCDONALD's	"MCD"	1,000	54,730.00 \$	67,570 \$	3.87%
MEDTRONIC	"MDT"	1,500	58,529.85 \$	55,335 \$	3.17%
MOODY'S CORPORATION	"MCO"	3,000	105,779.89 \$	66,090 \$	3.78%
NBTY	"NTY"	2,000	77,880.00 \$	71,120 \$	4.07%
NEXTERA ENERGY	"NEE"	1,500	71,275.00 \$	73,980 \$	4.24%
PHILIP MORRIS INTL	"PM"	550	28,820.00 \$	25,300 \$	1.45%
QUEST DIAGNOSTICS	"DGX"	650	33,846.94 \$	32,988 \$	1.89%
SEMPRA ENERGY	"SRE"	400	15,966.00 \$	19,292 \$	1.10%
TJX COMPAGNIES	"TJX"	800	17,057.00 \$	34,552 \$	1.98%
TORCHMARK	"TMK"	655	32,524.78 \$	34,053 \$	1.95%
US BANCORP	"USB"	1,000	29,430.00 \$	23,340 \$	1.34%
WALGREEN	"WAG"	2,200	77,306.00 \$	59,290 \$	3.39%
WELLPOINT HEALTH NET	"WLP"	1,040	66,315.20 \$	53,820 \$	3.08%
WESTERN UNION	"WU"	2,950	56,478.99 \$	47,200 \$	2.70%
XTO ENERGY	"XTO"	875	26,817.00 \$	36,785 \$	2.11%
ZIMMER HOLDINGS	"ZMH"	1,140	<u>68,280.20 \$</u>	<u>60,739 \$</u>	<u>3.48%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			1,644,798.65 \$	1,641,177 \$	93.95%
Autres éléments d'actif net				<u>105,614 \$</u>	<u>6.05%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				1,746,791 \$	100.00%

Fonds COTE 100 EXCEL
États des résultats
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Revenus		
Intérêts	(41)\$	(66)\$
Dividendes	16,014	25,352
Retenues d'impôt étranger	(1,054)	(1,136)
	14,919 \$	24,150 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	18,255	30,717
Frais d'administration (note 6)	6,677	9,738
Perte (gain) de change	274	(339)
	25,207 \$	40,116 \$
Gain net (perte nette) de placement	(10,287)\$	(15,966)\$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placement	20,134 \$	51,413 \$
Coût de transaction	1,755	(934)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(112,515)	(289,324)
Gain net (perte nette) sur placement	(90,626)\$	(238,845)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(100,913)\$	(254,811)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	(100,913)	(253,936)
Catégorie Gestion	-	(875)
	(100,913)\$	(254,811)\$

Fonds COTE 100 EXCEL
États de l'évolution de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	(100,913)\$	(253,936)\$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	1,600	18,163
Parts rachetées	(95,856)	(138,319)
	(94,256)\$	(120,156)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net	(195,169)	(374,092)
Actif net au début	1,985,778	3,249,375
Actif net à la fin	1,790,608 \$	2,875,283 \$
Catégorie Gestion		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	- \$	(875)\$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	-	-
Parts rachetées	-	-
	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net	-	(875)
Actif net au début	-	12,394
Actif net à la fin	- \$	11,519 \$

Fonds COTE 100 EXCEL
États de l'actif net
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	25-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	1,770,163 \$	1,877,066 \$
Encaisse	19,867	103,616
Taxes à recevoir	578	953
Dividendes à recevoir	-	4,142
	1,790,608 \$	1,985,778 \$
Passif		
Charges à payer	-	-
	- \$	- \$
Actif net et avoir des participants	1,790,608 \$	1,985,778 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	1,790,608 \$	1,985,778 \$
Catégorie Gestion	-	-
	1,790,608 \$	1,985,778 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	184,347	193,548
Catégorie Gestion	0	0

Valeur de l'actif net par part (note 4)
Fonds COTE 100 EXCEL
États des flux de trésorerie
des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	(10,287)\$	(15,966)\$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(177,300)	(382,428)
Produit de la vente de placement	193,578	494,783
	16,278 \$	112,356 \$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	- \$	- \$
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	375	86
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	4,141	5,181
	4,516 \$	5,267 \$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	1,600	18,163
Parts rachetées	(95,856)	(138,319)
	(94,256)\$	(120,156)\$
Variation nette de l'encaisse	(83,750)	(18,499)
Encaisse au début	103,616	18,008
Encaisse à la fin	19,867 \$	(491)\$

Fonds COTE 100 EXCEL
État du portefeuille de placements
au 25 juin 2010

Description	Symbole	Nombre d'actions	Coût moyen	Valeur au marché	% de l'actif net
TITRES CANADIENS					
ASTRAL MEDIA	"ACM.A"	1,600	50,208.00 \$	56,960.00 \$	3.18%
BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	"BNS"	500	14,588.08 \$	25,075.00 \$	1.40%
BANQUE ROYALE	"RY"	1,010	33,283.97 \$	53,550.20 \$	2.99%
CGI GROUP	"GIB"	6,700	52,174.67 \$	107,736.00 \$	6.02%
DOREL INDUSTRIES	"DII.B"	820	28,695.80 \$	27,781.60 \$	1.55%
ENGHOUSE SYSTEMS	"ESL"	5,000	40,150.00 \$	42,000.00 \$	2.35%
ENSIGN ENERGY SERVICES	"ESI"	2,930	21,655.25 \$	37,123.10 \$	2.07%
FOND DE REVENU PAGES JAUNES	"YLO.UN"	3,000	29,220.00 \$	18,900.00 \$	1.06%
HUSKY ENERGY	"HSE"	2,270	19,573.19 \$	59,950.70 \$	3.35%
MACDONALD DETTWILER	"MDA"	600	21,498.00 \$	25,716.00 \$	1.44%
MANUVIE	"MFC"	2,170	44,030.15 \$	35,479.50 \$	1.98%
NEXEN	"NXY"	2,300	51,631.49 \$	50,738.00 \$	2.83%
ROGERS COMMUNICATIONS-B	"RCI-B"	1,000	33,830.00 \$	36,400.00 \$	2.03%
SAPUTO	"SAP"	700	13,846.00 \$	20,951.00 \$	1.17%
SUNCOR ENERGY INC.	"su.to"	2,612	58,446.54 \$	86,875.12 \$	4.85%
THOMSON CORP.	"TRI"	1,500	52,445.00 \$	57,315.00 \$	3.20%
TRANSCANADA CORPORATION	"TRP"	1,645	<u>47,021.58 \$</u>	<u>60,420.85 \$</u>	<u>3.37%</u>
			612,297.72 \$	802,972.07 \$	44.84%
TITRES AMÉRICAINS					
ACCENTURE	"ACN"	2,000	73,776.50 \$	83,783.59 \$	4.68%
APOLLO GROUP	"APOL"	1,600	99,110.28 \$	72,562.72 \$	4.05%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	"ADP"	900	38,205.27 \$	38,103.51 \$	2.13%
CARNIVAL	"CCL"	1,500	65,523.74 \$	50,608.89 \$	2.83%
H&R BLOCK	"HRB"	3,030	81,877.32 \$	48,839.37 \$	2.73%
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	"IFF"	1,300	56,224.63 \$	59,697.88 \$	3.33%
KRAFT FOODS INC. CL A	"KFT"	500	15,412.60 \$	15,191.47 \$	0.85%
LABORATORY CORP	"LH"	1,030	57,522.10 \$	82,359.95 \$	4.60%
MOODY'S CORPORATION	"MCO"	2,200	134,302.94 \$	50,205.93 \$	2.80%
NBTY	"NTY"	500	19,664.70 \$	18,418.30 \$	1.03%
NEXTERA ENERGY	"NEE"	1,400	68,176.85 \$	71,526.82 \$	3.99%
SEMPRA ENERGY	"SRE"	1,380	53,135.77 \$	68,946.81 \$	3.85%
TORCHMARK	"TMK"	2,065	111,239.37 \$	111,213.55 \$	6.21%
WALGREEN	"WAG"	1,140	43,872.48 \$	31,825.96 \$	1.78%
WELLPOINT HEALTH NET	"WLP"	1,400	96,326.01 \$	75,050.96 \$	4.19%
WESTERN UNION	"WU"	3,030	67,075.26 \$	50,220.43 \$	2.80%
ZIMMER HOLDINGS	"ZMH"	700	<u>48,925.49 \$</u>	<u>38,634.93 \$</u>	<u>2.16%</u>
			<u>1,130,371.32 \$</u>	<u>967,191.08 \$</u>	<u>54.01%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			1,742,669.04 \$	1,770,163.15 \$	98.86%
Autres éléments d'actif net				<u>20,445.02 \$</u>	<u>1.14%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				1,790,608.17 \$	100.00%

Fonds COTE 100 Revenu

États des résultats

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Revenus		
Intérêts	26,888 \$	15,524 \$
Dividendes	2,333	2,120
Retenues d'impôt étranger	-	-
	29,221 \$	17,644 \$
Charges		
Honoraires de gestion (note 6)	2,060	1,885
Frais d'administration (note 6)	2,108	2,012
Perte (Gain) de change	-	-
	4,168 \$	3,897 \$
Gain net (perte nette) de placement	25,053 \$	13,747 \$
Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placement	- \$	- \$
Coût de transaction	-	-
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	18,486	(23,073)
Gain net (perte nette) sur placement	18,486 \$	(23,073) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	43,539 \$	(9,326) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation par catégorie		
Catégorie Ordinaire	13,004	(4,478)
Catégorie Gestion	30,535	(4,849)
	43,539 \$	(9,326) \$

Fonds COTE 100 Revenu

États de l'évolution de l'actif net

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Catégorie Ordinaire		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	13,004 \$	(4,478) \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	348,841	-
Parté émises lors du réinvestissement des distributions	6,873	3,839
Parts rachetées	(23,581)	(6,500)
	332,134 \$	(2,661) \$
Distributions effectuées au profit des investisseurs	(6,873) \$	(3,839) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net	338,265	(10,978)
Actif net au début	253,967	290,386
Actif net à la fin	592,231 \$	279,409 \$
Catégorie Gestion		
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	30,535 \$	(4,849) \$
Opérations sur les parts		
Parts vendues	654,642	51,031
Parté émises lors du réinvestissement des distributions	18,180	9,908
Parts rachetées	(44,743)	(96,679)
	628,079 \$	(35,740) \$
Distributions effectuées au profit des investisseurs	(18,180) \$	(9,908) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net	640,434	(50,497)
Actif net au début	536,334	561,257
Actif net à la fin	1,176,768 \$	510,761 \$

Fonds COTE 100 Revenu

États de l'actif net

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 31 décembre 2009

	25-juin-10	31-déc-09
Actif		
Placements à la valeur au marché	1,616,509 \$	759,540 \$
Encaisse	129,573	23,424
Taxes à recevoir	129	112
Dividendes à recevoir	-	233
Intérêts à recevoir	22,790	6,992
	1,768,999 \$	790,301 \$
Passif		
Charges à payer	-	-
	- \$	- \$
Actif net et avoir des participants	1,768,999 \$	790,301 \$
Actif net par catégorie à la fin		
Catégorie Ordinaire	592,231 \$	253,967 \$
Catégorie Gestion	1,176,768	536,334
	1,768,999 \$	790,301 \$
Parts émises et payées (note 5)		
Catégorie Ordinaire	57,097	24,936
Catégorie Gestion	114,799	53,329

Valeur de l'actif net par part (note 4)

Fonds COTE 100 Revenu

États des flux de trésorerie

des exercices terminés le 25 juin 2010 et le 26 juin 2009

	25-juin-10	26-juin-09
Activités d'exploitation		
Gain net (perte nette) de placement	25,053 \$	13,747 \$
Transactions de placements		
Acquisition de placements au portefeuille	(838,483)	(170,348)
Produit de la vente de placement	-	40,000
	(838,483) \$	(130,348) \$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir (ou payer) pour la vente (ou l'achat) de titres	- \$	- \$
Diminution (augmentation) des taxes à recevoir	(17)	35
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	233	188
Diminution (augmentation) des intérêts à recevoir	(15,797)	(1,301)
	(15,581) \$	(1,078) \$
Activités de financement		
Opérations sur les parts		
Parts vendues	1,003,484	51,031
Parts rachetées	(68,324)	(103,179)
	935,160 \$	(52,148) \$
Variation nette de l'encaisse	106,149	(169,827)
Encaisse au début	23,424	234,948
Encaisse à la fin	129,573 \$	65,121 \$

Fonds COTE 100 Revenu
État du portefeuille de placements
au 25 juin 2010

Description	Symbole	Nombre d'actions / Valeur nominale	Coût moyen		% de l'actif net
				Valeur au marché	
TITRES CANADIENS					
BANQUE MONTRÉAL	"BMO"	400	27,696.00 \$	24,036.00 \$	1.36%
BANQUE NOUVELLE-ÉCOSSE	"BNS"	300	12,369.00 \$	15,045.00 \$	0.85%
FONDS DE REVENU PAGES JAUNES	"YLO.UN"	3,500	41,510.00 \$	22,050.00 \$	1.25%
FINANCIERE MANUVIE	"MFC"	1,700	<u>46,851.00 \$</u>	<u>27,795.00 \$</u>	<u>1.57%</u>
			128,426.00 \$	88,926.00 \$	5.03%
OBLIGATIONS CANADIENNES					
AMEX (03/10/2014) 4.853%		35,000	36,001.00 \$	36,373.40 \$	2.06%
BANK AMERICA (30/05/2017) 5,15%		25,000	23,456.75 \$	23,383.50 \$	1.32%
BARCLAY'S (08/04/2012) 4,15%		61,000	61,000.00 \$	63,327.15 \$	3.58%
BCE (12/04/2012) 6.25%		35,000	34,772.15 \$	37,196.60 \$	2.10%
CANDIAC (20/10/2016) 4.3%		30,000	29,298.05 \$	30,393.90 \$	1.72%
CHATEAUGUAY (23/10/2017) 4.65%		41,000	40,530.14 \$	41,923.73 \$	2.37%
GR. TORONTO AIRPORT (01/06/2015) 5 %		35,000	34,507.05 \$	37,258.90 \$	2.11%
HYDRO-QUÉBEC (15/02/2035) 6,5%		250,000	307,962.00 \$	312,615.00 \$	17.67%
LOBLAW (19/01/2011) 6,5 %		15,000	16,024.50 \$	15,435.60 \$	0.87%
LOBLAW (20/11/2013) 5,4 %		15,000	14,985.00 \$	16,034.55 \$	0.91%
LONGUEUIL (10/11/2014) 4,9 %		35,000	35,401.00 \$	36,977.50 \$	2.09%
METRO (15/10/2015) 4.98%		35,000	34,760.60 \$	37,206.05 \$	2.10%
MOLSON COORS (22/09/2015) 5%		35,000	34,352.50 \$	36,604.05 \$	2.07%
MONTRÉAL (01/12/2019) 5,45 %		85,000	90,567.50 \$	90,289.55 \$	5.10%
MONTRÉAL (11/12/2017) 5,0 %		40,000	39,175.50 \$	41,880.40 \$	2.37%
NBC (30/06/2018) 7.235%		74,000	80,101.64 \$	83,910.08 \$	4.74%
PKG HYDRO-QUEBEC (15/02/2023) 5,0		150,000	153,990.00 \$	157,969.50 \$	8.93%
RBC CAP TR (31/12/2015) 4,87 %		25,000	23,935.25 \$	25,842.25 \$	1.46%
SAINT-EUSTACHE (12/12/2017) 4.6%		35,000	33,975.28 \$	35,642.60 \$	2.01%
SHERBROOKE (19/11/2017) 4.6%		60,000	59,810.40 \$	61,129.80 \$	3.46%
STM (01/12/2019) 5,00 %		105,000	107,434.43 \$	107,958.90 \$	6.10%
TELUS (15/05/2014) 4,95 %		22,000	22,328.90 \$	23,126.18 \$	1.31%
TELUS (4/12/2019) 5,05 %		60,000	59,773.80 \$	60,087.60 \$	3.40%
TROIS-RIVIÈRES (08/04/2012) 3,55 %		15,000	15,520.05 \$	15,291.00 \$	0.86%
VILLE DE MONTRÉAL (01/12/2019) 5,45 %		20,000	21,113.80 \$	21,244.60 \$	1.20%
VITERRA (07/07/2014) 8,5 %		73,000	<u>79,648.45 \$</u>	<u>78,480.11 \$</u>	<u>4.44%</u>
			<u>1,490,425.74 \$</u>	<u>1,527,582.50 \$</u>	<u>86.35%</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			1,618,851.74 \$	1,616,508.50 \$	91.38%
Autres éléments d'actif net				<u>152,490.91 \$</u>	<u>8.62%</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET				1,768,999.41 \$	100.00%

FONDS COTE 100

NOTES COMPLÉMENTAIRES (non vérifié)

1. DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE

Toutes les déclarations de constitution régissant chacun des Fonds ont été remplacées par des conventions de fiducie. Les dates de déclaration de constitution et de convention de fiducie sont mentionnées ci-dessous :

Fonds	Date de constitution	Date de la convention de la fiducie	Fonds	Date de constitution	Date de la convention de la fiducie
Fonds COTE 100 PREMIER	4 juin 1992	30 novembre 1998	Fonds COTE 100 Grandes Sociétés canadiennes	1er septembre 1999	1er septembre 1999
Fonds COTE 100 RÉA II	27 juin 1995	30 novembre 1998	Fonds COTE 100 Grandes Sociétés US	1er septembre 1999	1er septembre 1999
Fonds COTE 100 US	1er août 1996	30 novembre 1998	Fonds COTE 100 Revenu	1er septembre 1999	1er septembre 1999
Fonds COTE 100 EXCEL	27 octobre 1997	30 novembre 1998			

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les présents états financiers, établis conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et aux normes régies par le Règlement 81-106 sur l'information continue, comportent des estimations et des hypothèses établies par la direction qui influent sur les montants présentés au titre de l'actif, du passif, des revenus et des charges de l'exercice. Les états financiers sont établis en dollars canadiens sauf indication contraire. Les principales conventions comptables appliquées par les Fonds sont résumées ci-dessous :

Évaluation des instruments financiers

Conformément au chapitre 3855, les placements sont désignés comme étant détenus à des fins de transactions et doivent donc être constatés à la juste valeur comme suit:

- Les placements de titres de participation sont inscrits aux états financiers à la valeur au marché qui correspond au cours acheteur de la bourse accrédités le jour de la fermeture. La différence entre cette valeur et le coût moyen représente une plus-value (moins-value) non réalisée sur les placements.
- Les placements en obligations sont inscrits aux états financiers à la valeur au marché, équivalant au cours acheteur, déterminée par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. La différence entre cette valeur et le coût moyen représente une plus-value (moins-value) non réalisée sur les placements.

Placements

Les opérations sur les placements sont comptabilisées à la date de l'opération. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen. La différence entre la valeur du marché et le coût des placements est comptabilisée dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des autres éléments d'actif net.

Évaluation de la juste valeur

Pour fournir les informations requises par le chapitre 3862, le gestionnaire des fonds a classé les évaluations à la juste valeur selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour réaliser ces évaluations.

La hiérarchie des évaluations à la juste valeur se compose des niveaux suivants:

- niveau 1 : les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques,
- niveau 2 : les données autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix),
- niveau 3 : les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Trésorerie

L'encaisse et le découvert sont réputés être détenus à des fins de transaction et sont comptabilisés à la juste valeur.

Autres éléments d'actif

En vertu du chapitre 3862, les taxes à recevoir, les impôts à recevoir, les intérêts à recevoir et les dividendes à recevoir, sont classés dans les prêts et créances et sont constatés au coût.

Comptabilisation des revenus et des charges

Les revenus et les charges sont comptabilisés aux livres selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Le revenu d'intérêt est comptabilisé au fur et à mesure qu'il est gagné et le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.

Les gains ou les pertes réalisé(e)s résultant de la vente de placements sont calculé(e)s selon la méthode du coût moyen.

FONDS COTE 100

NOTES COMPLÉMENTAIRES (non vérifié)

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Conversion de devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires et ceux comptabilisés à la juste valeur provenant de placements étrangers sont convertis selon le taux de change en vigueur à la date de la fermeture. Les éléments de l'état des résultats sont convertis au taux de change en vigueur au moment de la transaction. Les gains ou pertes de change qui résultent de la conversion sont comptabilisé(e)s au poste gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements à l'état des résultats.

3. MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES

Instrument financiers - informations à fournir et présentations

Le chapitre 3862, *Instrument financiers - Informations à fournir* et le chapitre 3863, *Instrument financiers - Présentation* ont été publiés en décembre 2006 par l'ICCA et s'appliquent à l'exercice débutant après le 1er octobre 2007

Ces chapitres remplacent le chapitre 3861, *Instrument financiers - Informations à fournir et présentations*. Ils modifient les exigences relatives aux informations à fournir et maintiennent les exigences en matière de présentation. Ces nouveaux chapitres accordent une plus grande importance aux informations à fournir sur la nature et la portée des risques découlant des instruments financiers, et sur la façon dont l'entité gère ces risques. L'adoption de cette convention n'a pas d'incidence sur le cours des titres des Fonds aux fins d'achat ou de rachat, ni sur le calcul de l'actif net.

4. RAPPROCHEMENT DE LA VALEUR LIQUIDATIVE AVEC LA VALEUR DE L'ACTIF NET

Le chapitre 3855, *Instrument financiers - Comptabilisation et évaluation*, du manuel de l'ICCA a une incidence sur la valeur de l'actif net, ou valeur liquidative, des fonds puisqu'elle doit être calculée conformément aux principes comptables généralement reconnus (les «PCGR») du Canada selon la réglementation sur les valeurs mobilières applicable aux fonds d'investissement. Le principal impact du chapitre 3855 concerne la détermination de la juste valeur des actifs financiers cotés sur un marché actif à l'aide du cours acheteur pour une position acheteur et du cours vendeur pour une position vendeur au lieu du cours de clôture.

En juin 2008, les Autorités canadiennes en valeur mobilières ont adopté des changements au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissements. Les modifications ont essentiellement pour objectif de modifier les obligations relatives au calcul de la valeur liquidative selon les PCGR en raison de l'ajout du Chapitre 3855, *Instrument financiers - Comptabilisation et évaluation* du manuel de l'ICCA. Ces modifications permettent aux Fonds de présenter deux valeurs liquidatives distinctes: une pour les états financiers, qui sera calculée conformément aux PCGR canadiens (qui sera appelée « actif net ») et une autre à toutes les autres fins, notamment l'établissement du prix des parts (qui sera appelé « valeur liquidative»).

L'impact sur l'actif net et l'avoir des participants de déterminer la juste valeur des actifs financiers cotés sur un marché actif à l'aide du cours vendeur pour une position vendeur et du cours acheteur pour une position acheteur pour les états financiers, par rapport à l'utilisation du cours de la dernière transaction le jour de clôture des actifs financiers pour calculer la valeur de l'actif net à des fins de transactions est présenté ci-dessous.

		Valeur liquidative aux fins des opérations (\$)		Ajustement cumulé (\$)		Valeur de l'actif net selon PCGR (\$)	
		<u>total de l'actif</u>	<u>Val. unitaire par part</u>	<u>total de l'actif</u>	<u>Val. unitaire par part</u>	<u>total de l'actif</u>	<u>Val. unitaire par part</u>
Premier	Ordinaire	8,617,596 \$	24.7464	(56,470)\$	-0.1622	8,561,126 \$	24.5843
	Gestion	487,088	11.5643	(3,192)	-0.0758	483,896 \$	11.4885
RÉA II	Ordinaire	5,273,170	6.3377	(368,300)\$	-0.4426	4,904,870 \$	5.8950
US	Ordinaire	2,427,528 \$	15.1921	(841)\$	-0.0053	2,426,687 \$	15.1868
	Gestion	350,390	11.5402	(121)	-0.0040	350,268 \$	11.5362
Grandes Soc. Canadiennes	Ordinaire	2,154,692 \$	12.4915	(3,624)\$	-0.0210	2,151,067 \$	12.4705
	Gestion	1,593,428	10.1894	(2,680)	-0.0171	1,590,748 \$	10.1723
Grandes Sociétés US	Ordinaire	604,975 \$	9.6873	311 \$	0.0050	605,285 \$	9.6923
	Gestion	1,140,920	10.5427	586	0.0054	1,141,506 \$	10.5481
EXCEL	Ordinaire	1,791,998 \$	9.7208	(1,390)\$	-0.0075	1,790,608 \$	9.7133
Revenu	Ordinaire	592,281 \$	10.3732	(50)\$	-0.0009	592,231 \$	10.3724
	Gestion	1,176,867	10.2515	(99)	-0.0009	1,176,768 \$	10.2507

FONDS COTE 100

NOTES COMPLÉMENTAIRES (non vérifié)

5. PARTS ÉMISES ET PAYÉES

Les parts de catégorie Ordinaire et de catégorie Gestion («parts») de chacun des Fonds comportent des droits et des privilèges égaux. Chaque part donne droit à une participation égale dans les distributions faites par le Fonds concerné et, en cas de liquidation, chaque part donne droit à l'actif résiduel du Fonds concerné une fois les dettes acquittées. Chaque part entière confère un droit de vote à toutes les assemblées des détenteurs de parts. Le nombre de parts pouvant être émises est illimité et sans valeur nominale. Chaque part est rachetable à la valeur liquidative de la semaine sauf dans le cas du Fonds COTE 100 RÉA II où chaque part est rachetable à la valeur liquidative du mois.

Les conventions de fiducie ont été amendées en décembre 2004 pour permettre l'émission d'un nombre illimité de parts de catégorie Gestion. Les parts de catégorie Gestion ne sont offertes qu'aux épargnants voulant investir un montant minimum établi par le gérant. Les variations survenues dans le nombre de parts émises se résument comme suit :

	PREMIER		RÉA II		US			
	25 juin 2010	26 juin 2009	30 juin 2010	30 juin 2009	25 juin 2010	26 juin 2009		
PARTS DE CATÉGORIE ORDINAIRE								
Solde au début	363,354	445,738	832,664	646,058	161,825	340,294		
Parts émises - Ordinaire	210	861	206,403	73,683	233	787		
Parts rachetées	(15,328)	(31,123)	(207,029)	(1,099)	(2,268)	(27,104)		
Solde à la fin - catégorie Ordinaire	348,236	415,476	832,037	718,642	159,789	313,977		
PARTS DE CATÉGORIE GESTION								
Solde au début	33,324	36,583	-	-	24,006	28,626		
Parts émises - Gestion	10,770	8,640	-	-	7,419	348		
Parts rachetées	(1,975)	(8,359)	-	-	(1,063)	(816)		
Solde à la fin - Catégorie Gestion	42,120	36,864	-	-	30,363	28,158		
	GRANDES SOCIÉTÉS CAN		GRANDES SOCIÉTÉS US		EXCEL		REVENU	
	25 juin 2010	26 juin 2009	25 juin 2010	26 juin 2009	25 juin 2010	26 juin 2009	25 juin 2010	26 juin 2009
PARTS DE CATÉGORIE ORDINAIRE								
Solde au début	180,245	203,201	59,865	64,317	193,548	267,528	24,936	28,435
Parts émises - Ordinaire	20,942	3,489	2,903	854	159	1,600	33,778	-
- réinvestissements des distributions	-	-	-	-	-	-	663	385
Parts rachetées	(28,694)	(13,461)	(318)	(1,862)	(9,360)	(11,867)	(2,280)	(641)
Solde à la fin - Catégorie Ordinaire	172,492	193,229	62,450	63,309	184,347	257,261	57,097	28,178
PARTS DE CATÉGORIE GESTION								
Solde au début	96,918	88,533	61,867	54,544	-	1,222	53,329	55,627
Parts émises - Gestion	63,019	7,925	47,174	4,110	-	-	64,079	5,108
- réinvestissements des distributions	-	-	-	-	-	-	1,774	1,006
Parts rachetées	(3,557)	(14,211)	(822)	(5,098)	-	-	(4,383)	(9,597)
Solde à la fin - Catégorie Gestion	156,381	82,248	108,219	53,556	-	1,222	114,799	52,144

FONDS COTE 100

NOTES COMPLÉMENTAIRES (non vérifié)

6. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Honoraires de gestion

Les honoraires de gestion représentent 1/52 de 1,9% de la valeur au marché de la valeur liquidative hebdomadaire attribuable aux parts de catégorie Ordinaire pour les Fonds COTE 100 Premier, US, EXCEL, Grandes Sociétés canadiennes et Grandes Sociétés US et de 1/52 de 1,25% pour le Fonds COTE 100 Revenu, plus les taxes applicables. Dans le cas du Fonds COTE 100 RÉA II, ils représentent 1/12 de 2 % de la valeur au marché de la valeur liquidative mensuelle, plus les taxes applicables.

Les frais de gestion des parts de catégorie Gestion sont négociés par le détenteur auprès de COTE 100 et sont payables directement au gérant.

Frais d'administration

Les frais d'administration sont payables au gérant pour lui permettre d'assumer les frais de garde des valeurs, des vérificateurs, des avocats et autres conseillers professionnels ainsi que les frais d'impression et tous les autres frais liés à l'administration et à l'exploitation des Fonds à raison de 0,75 % annuellement calculé hebdomadairement sauf le Fonds RÉA II qui est calculé mensuellement et sauf pour le Fonds COTE 100 Revenu dont le frais est de 0,30 % annuellement calculé hebdomadairement.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Au terme de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, les Fonds sont reconnus comme fiducie de fonds communs de placement ou fonds d'investissement à participation unitaire. Les Fonds ne s'imposent pas sur le bénéfice net et les gains nets réalisés sur les cessions de placements quand une part suffisante de ces revenus est distribuée à chacun des détenteurs de parts pour les fonds communs de placement.

Fonds COTE 100 Premier	Fonds communs de placement	Fonds COTE 100 US (en \$ américain)	Fonds d'investissement à participation unitaire
Fonds COTE 100 RÉA II	Fonds communs de placement	Fonds COTE 100 Grandes Sociétés US (en \$ américain)	Fonds d'investissement à participation unitaire
Fonds COTE 100 Grandes Sociétés canadiennes	Fonds communs de placement	Fonds COTE 100 EXCEL	Fonds communs de placement
		Fonds COTE 100 Revenu	Fonds d'investissement à participation unitaire

La *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada permet aux fiducies de fonds communs de placement de réclamer un remboursement au titre des gains en capital. Une formule mathématique qui tient compte des rachats de part effectués durant l'exercice est utilisé afin de conserver des gains en capital dans les fonds et, ainsi, minimiser les impôts payables par les porteurs de parts. Les impôts payés et payables par les Fonds qui seront remboursables lors du rachat des parts sont présentés à titre d'impôts remboursables comme élément d'actif à l'état de l'actif net.

8. GESTION DES RISQUES

Gestion des risques financiers

Les activités des Fonds exposent ces derniers à divers risques financiers dont le risque de marché (incluant le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité. La stratégie globale de gestion des risques des Fonds met l'accent sur la nature imprévisible des marchés financiers et vise à en atténuer l'incidence négative sur le rendement des Fonds.

Conformément à la politique de placement des Fonds, les risques sont surveillés quotidiennement par chacun des conseillers et par la société de gestion des Fonds.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des monnaies étrangères.

Les Fonds s'exposent au risque de change en détenant des éléments d'actif libellés en devise autres que le dollar canadien, la devise d'exploitation des Fonds, puisque la valeur des titres libellés en devises étrangères variera en fonction des taux de change en vigueur.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, lesquels sont investis dans des titres d'intérêt du marché à court terme.

FONDS COTE 100

NOTES COMPLÉMENTAIRES (non vérifié)

8. GESTION DES RISQUES (suite)

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché, autre que celles découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt.

Tous les placements de titres comportent des risques de perte en capital. Le gestionnaire compte gérer ce risque au moyen d'une sélection de titres judicieuse et d'autres instruments financiers, conformément aux limites définies. Le risque maximal découlant des instruments financiers est déterminé en fonction de la juste valeur des instruments financiers. Toutes les positions des Fonds sont surveillées quotidiennement par chacun des conseillers en placement et par la société de gestion. Les instruments financiers détenus par les Fonds sont exposés au risque lié au cours du marché découlant des incertitudes relatives au cours futurs des intruments.

Le risque lié au cours du marché est géré au moyen de la diversification des ratios d'exposition du portefeuille. Le rendement des placements détenus par les Fonds est surveillé quotidiennement par chacun des conseillers en placement et par la société de gestion.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de payer le montant total à l'échéance.

Les Fonds sont exposés au risque de crédit et des provisions pour défaillance sont comptabilisées pour les pertes subies avant la date de l'état de l'actif net, le cas échéant.

Toutes les transactions sont réglées ou payées à la livraison par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison des titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement sur achat est effectué une fois les titres reçus par le courtier. La transaction échouera si une des parties ne respecte pas ses obligations.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de faire face à ses engagements en temps opportun ou à un prix raisonnable.

Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens de titres en espèces. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des placements liquides (c'est-à-dire des placements qui sont négociés sur un marché actif et dont ils peuvent facilement se départir). Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, au moins 90% des actifs des Fonds doivent être composés de placements liquides.

9. INSTRUMENTS FINANCIERS

Objectifs de placement

Fonds COTE 100 Premier, COTE 100 US, COTE 100 EXCEL, COTE 100 Grandes Sociétés canadiennes et COTE 100 Grandes Sociétés US

Ces fonds visent à réaliser à long terme le rendement le plus élevé possible en investissant dans des titres de participation (actions) de sociétés canadiennes et, ou américaines selon les Fonds. Pour les Fonds COTE 100 Premier et COTE 100 US, les placements sont orientés vers les sociétés à petite et moyenne capitalisation. Pour les autres Fonds, les placements sont orientés vers les sociétés à large capitalisation en privilégiant des sociétés solides de qualité élevée avec une bonne santé financière et des perspectives de croissance.

Fonds COTE 100 Revenu

Le Fonds vise à offrir une garantie du capital et un revenu courant élevé principalement en investissant dans des titres de revenu canadiens (titres de créances canadiens à court et long terme émis par des gouvernements des différents paliers ainsi que titres de participation canadiens);

Fonds COTE 100 REA II

Le Fonds vise à obtenir pour ses détenteurs, la déduction fiscale la plus élevée possible tout en préservant le capital et en procurant une appréciation à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation (actions) de sociétés québécoises à petite capitalisation.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

L'évaluation de la juste valeur des actifs et passifs financiers est présentée selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section Évaluation des placements à la note 2.

FONDS COTE 100

NOTES COMPLÉMENTAIRES (non vérifié)

9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Évaluation de la juste valeur à la fin de l'exercice, selon les niveaux suivants:

<u>Au 30 juin 2010</u>	<u>Niveau 1</u> <u>(en \$)</u>	<u>Niveau 2</u> <u>(en \$)</u>	<u>Niveau 3</u> <u>(en \$)</u>	<u>Total</u> <u>(en \$)</u>		<u>Niveau 1</u> <u>(en \$)</u>	<u>Niveau 2</u> <u>(en \$)</u>	<u>Niveau 3</u> <u>(en \$)</u>	<u>Total</u> <u>(en \$)</u>
Fonds COTE 100 PREMIER	8,820,895	-	-	8,820,895	Fonds COTE 100 EXCEL	1,770,163	-	-	1,770,163
Fonds COTE 100 RÉA II	4,905,955	-	-	4,905,955	Fonds COTE 100 Grandes Sociétés canadiennes	3,432,431	-	-	3,432,431
Fonds COTE 100 US	2,730,523	-	-	2,730,523	Fonds COTE 100 Grandes Sociétés US	1,641,177	-	-	1,641,177
					Fonds COTE 100 Revenu	88,926	1,527,583	-	1,616,509

11. NORMES INTERNATIONALES D'INFORMATION FINANCIÈRE

En février 2008, l'ICCA a annoncé que les PCGR canadiens pour les entités ayant une obligation publique de rendre des comptes seront remplacés par les Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011. Le comité mis en place afin de se préparer à satisfaire les nouvelles exigences suit l'évolution du programme d'adoption de normes IFRS en fonction des éléments suivants:

- Les changements de conventions comptables;
- les incidences sur la technologie de l'information et les systèmes de données
- les incidences sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière
- les incidences sur le contrôle et les procédures de communication d'information;
- les incidences sur l'expertise en matière d'information financière.

À ce jour, le gestionnaire a terminé la phase d'identification ainsi que l'analyse des incidences de la conversion aux normes IFRS. La phase Faisabilité est en cours et l'implantation des solutions es majoritairement complétée. D'ici la transition, le gestionnaire surveillera l'évolution des normes IFRS et ajustera, au besoin, son plan de transition

Le gestionnaire a identifié que la conversion aux normes IFRS actuelle modifiera principalement les conventions comptables suivantes

- Classification des parts:

Selon les conventions comptables actuelles, les parts sont présentées à l'avoir des participants, tel que stipulé dans le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement. Selon les dispositions des normes IAS 1, Présentation des états financiers, et IAS 32, Instruments financiers: Présentation, les parts seront classées au passif ou à l'avoir des participants en fonction des caractéristiques des parts.

Ces modifications proposées, si elles sont adoptées, permettront d'harmoniser la terminologie comptable à celle utilisée dans les normes IFRS. De plus, des modifications seront apportées à la méthode de calcul du rendement et du ratio des frais de gestion afin que la classification des parts au passif ou à l'avoir des participants n'ait aucune incidence. Les propositions sont présentement à l'étape de consultation et leur adoption n'a pas été finalisée

- Impôts sur le résultat:

Selon les conventions comptables actuelles (CPN-107), Application du chapitre 3465 aux fiducies de fonds communs de placement, les fonds de placement ne présentent aucun montant à titre d'impôt futurs. Selon les dispositions de la norme IAS 12 - Impôts sur le résultat, aucune exception similaire au CPN-107 n'est permise. Par conséquent, les fonds de placement devront constater un actif ou un passif d'impôt futur lorsqu'applicable. Toutefois, un actif d'impôt futur ne sera constaté que lorsqu'il est plus probable qu'improbable qu'il se réalisera

Une équipe a été nommée afin de coordonner le projet de conversion aux normes IFRS. Dès le début de 2010, l'équipe a commencé à recueillir les données comparatives en vue de préparer les états financiers semestriels pour la période qui se terminera le 30 juin 2011 selon les PCGR canadiens et en conformité avec les normes IFRS

Compte tenu de l'évolution des normes et de la non-disponibilité de certaines données de marché, le gestionnaire n'est pas en mesure à ce stade-ci de se prononcer sur l'incidence financière qu'aura la transition aux normes IFRS sur son état de l'actif net et l'état des résultats. Une communication de l'incidence quantitative sera présentée dans les états financiers annuels au 31 décembre 2010. À l'heure actuelle, le gestionnaire a déterminé que le passage aux normes IFRS n'aura aucune incidence significative sur la valeur liquidative par part des Fonds pour les fins autres que les états financiers