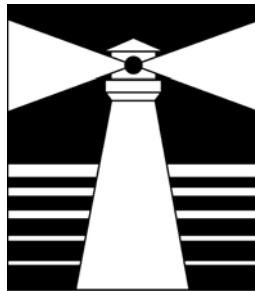


Fonds de dividendes et de revenu SEAMARK

Rapport intérimaire de la direction sur la performance du Fonds

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009



Fonds de dividendes et de revenu SEAMARK

Rapport intérimaire de la direction sur la performance du Fonds

Pour les six mois se terminant le 30 juin 2009

Ce rapport intérimaire de la direction sur la performance du Fonds contient les grandes lignes financières mais ne contient pas les états financiers intérimaires ou annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez vous procurer une copie des états financiers intérimaires ou annuels sur demande, et ce gratuitement en composant le 1-888-303-5055, ou par la poste à SEAMARK Asset Management Ltd. ("SEAMARK"), 1801, rue Hollis, Bureau 310, Halifax, N.-É., B3J 3N4 ou en visitant notre site internet : www.seamark.ca ou SEDAR au www.sedar.com.

Les détenteurs de parts peuvent obtenir une copie de la procuration des politiques et procédures de vote du fonds d'investissements, du registre présentant les procurations de vote ou les divulgations trimestrielles du portefeuille sans frais, soit en nous appelant, en nous écrivant ou en visitant notre site internet.

Discussion intérimaire de la direction sur le rendement du Fonds

Résultats d'opérations

Les conditions difficiles des marchés boursiers de 2008, se sont poursuivies dans les premiers mois de 2009. Puis, les marchés boursiers globaux ont initié une forte poussée qui a débuté tôt en mars jusqu'à la mi-juin. Le regain de confiance des investisseurs derrière cette poussée du marché boursier, peut être lié à une plus grande stabilité du système financier global et à des signes précurseurs que les interventions majeures coordonnées des gouvernements, de leurs programmes servant à stimuler leur économie, ont eu l'effet désiré, de stabiliser les conditions économiques générales. Le pétrole, les métaux de base et la plupart des autres ressources naturelles ont connu une bonne appréciation de leur prix, suivant la combinaison d'une diminution des craintes au niveau des économies mondiales, une anticipation positive des activités économiques de la Chine, une faiblesse de la devise américaine (dans laquelle la plupart des ressources naturelles se transigent) et une hausse de l'anticipation de l'inflation (qui est le principal facteur influençant le prix des ressources). L'indice composé S&P/TSX a en tout généré un rendement total de 17,6% pour la période de six mois.

Le regain de confiance des investisseurs soutenant la poussée des marchés boursiers, était un reflet typique d'un "retour vers le risque" dans le marché obligataire. Les écarts de crédit ont beaucoup rentré durant la première moitié de 2009, comme les investisseurs devenaient plus confortables à détenir des titres corporatifs. Le secteur d'obligations corporatives du DEX Universe Bond Index a produit un rendement de 10,2% au cours des six premiers mois de 2009, comparativement au secteur des obligations fédérales qui a chuté de -0,9%. Dans son ensemble, le DEX Universe Bond Index a généré un rendement de 2,8% durant la période. La Banque du Canada a publiquement affiché son intention de maintenir ses taux d'intérêt directeurs au niveau plancher de 0,25% jusqu'au moins en juin 2010. Ce qui a eu l'effet désiré de soutenir les taux d'intérêt de court terme à des bas niveaux, mais a aussi initié certaines craintes concernant un resurgissement potentiel de l'inflation.

La politique de distribution du Fonds est de payer une distribution mensuelle qui, sur une base annuelle et relativement à la valeur de l'unité du Fonds en début de chaque année, sera approximativement égale au taux de rendement des obligations du gouvernement du Canada dix ans plus 2%. En début 2009, la distribution mensuelle a été établie à 3 cents par unité. Pour les six premiers mois de 2009, le rendement pour chacune des classes d'unités du Fonds a surpassé ce taux, résultant à un accroissement de la valeur de l'actif net durant la période.

Le Fonds a en moyenne maintenu une pondération de 4,8% en encaisse et équivalences, de 18,7% en titres obligataires, de 60,1% en actions canadiennes et de 16,8% en actions étrangères durant la période.

La portion en encaisse et équivalences, qui est constituée principalement de bons du Trésor du gouvernement du Canada, a en moyenne produit un rendement d'environ 0,3% durant la période, reflétant les très bas niveaux des taux d'intérêt de court terme disponibles sur les investissements en bons du Trésor du gouvernement du Canada.

La portion investie en obligations du Fonds a procuré un rendement moyen de 3,7% pour la période, avec une contribution importante des investissements dans les titres du secteur corporatif.

Les investissements en actions canadiennes du Fonds ont procuré un rendement moyen de 14,4% pour la période. Les principales actions canadiennes ayant le plus contribué à la performance du Fonds sont les actions ordinaires de Toronto-Dominion Bank, Royal Bank of Canada, Canadian Imperial Bank of Commerce, TMX Group Inc. et Nexen Inc., les unités de fiducie de revenu de Bird Construction, les unités de classe A de Fort Chicago Energy Partners L.P. et les titres de revenus de dépôt de New Flyer Industries Inc. Les principales actions canadiennes ayant le plus nui à la performance du Fonds sont les actions non votantes de classe B de Shaw Communications Inc., les unités de fiducie de Total Energy Service et les unités de fiducie de Zargon Energy. Chacune de ces positions était toujours détenue dans le Fonds à la date de rédaction de ce rapport (le 14 août 2009), à l'exception des actions ordinaires de Nexen Inc. et des unités de fiducie de Total Energy Services.

La portion investie en actions étrangères du Fonds a nui à la performance durant la période, générant un rendement moyen de -4,53% en devise canadienne, suite à l'effet de l'appréciation du dollar canadien. Les principales actions étrangères ayant le plus nui à la performance du Fonds sont les actions ordinaires de classe A de Comcast Corporation, les actions ordinaires de Johnson & Johnson et de Bank of America Corporation et les ADR de Nokia Corporation. Les principales actions étrangères ayant le plus contribué à la performance du Fonds sont les ADR de BHP Billiton Ltd. et de Total SA, et les actions ordinaires de Walgreen Co. Chacune de ces positions était toujours détenue dans le Fonds à la date de rédaction de ce rapport (le 14 août 2009), à l'exception des actions de classe A de Comcast Corporation et les actions ordinaires de Bank of America Corporation.

Durant la période, le Fonds a enregistré de modestes sorties de fonds qui n'ont pas affecté la gestion du Fonds ou influencé la stratégie d'investissement du Fonds.

La stratégie générale du Fonds est demeurée constante durant la période. En début 2009, la répartition des actifs était de 7,6% en encaisse et équivalences, 19,3% en obligations, 57,6% en actions canadiennes et 15,5% en actions étrangères. Au 30 juin 2009, elle était de 0,4% en encaisse et équivalences, 14,8% en obligations, 68,2% en actions canadiennes et 16,6% en actions étrangères. La croissance relative de la pondération en actions et la diminution de la pondération en obligations est partiellement le résultat de la différence dans les rendements relatifs de ces deux classes d'actif durant la période et partiellement le résultat des décisions de répartition des actifs. Ceci inclus une augmentation de notre positionnement en actions de par des achats nets au cours de la période, suivant notre évaluation du risque relatif et du rendement potentiel de chacun des titres de participation et une diminution de notre positionnement en

obligations de par des ventes nettes, suivant notre évaluation du potentiel de rendement futur relatif peu attrayant comparativement au risque potentiel.

Résultant de la gestion active du Fonds, les points suivants présentent les changements les plus importants dans l'allocation d'actifs du Fonds par rapport aux pondérations qu'avait le portefeuille au 31 décembre 2008:

- Une diminution de la pondération en encaisse et équivalences pour financer les achats nets des investissements en actions.
- L'ensemble des investissements en obligations du gouvernement du Canada et dans les provinces canadiennes a été réduit.
- L'ensemble des investissements en obligations corporatives a augmenté suivant l'achat des obligations de Sun Life Financial Inc. de maturité le 31 mars 2014/2019 et l'achat des obligations de 407 International Inc., 5,1% de maturité le 20 janvier 2014.
- De nouvelles positions ont été initiées dans les actions ordinaires de Sun Life Financial Inc. et de PepsiCo. Inc
- L'ajout aux positions investies en actions ordinaires des entreprises EnCana Corporation, Royal Bank of Canada, TMX Group Inc., Toronto-Dominion Bank et Husky Energy Inc., et dans les unités de fiducie de Penn West Energy.
- Toutes les unités de fiducie de Total Energy Service, les ADR de Barclays Plc et de Canon Inc. et les actions ordinaires de Pfizer Inc., de Bank of America Corporation et de Aecon Group Inc. ont été vendues.

Développements récents

Depuis le 30 juin 2009 jusqu'à la rédaction de ce rapport (le 14 août 2009), le marché boursier canadien et le marché obligataire ont affiché un rendement légèrement positif. Il n'y a eu aucun changement significatif à la stratégie d'investissement du Fonds. Il n'y a eu aucun événement présentement connu ou anticipé qui considéré comme étant raisonnable pouvant avoir une influence sur la performance future du Fonds autre que ceux normalement associés au marché des investissements en actions.

Le comité d'examen indépendant ("CEI") est présentement composé de deux membres et est en procédure de recherche d'un nouveau membre. M. Holland a démissionné du CEI le 31 mars 2009, dans le but d'éviter toute perception de conflit d'intérêt puisqu'il est le président d'une firme de courtage enregistrée.

Transition vers les Normes Internationales de Divulgence Financière - International Financial Reporting Standards ("IFRS")

En février 2008, le Conseil sur les Normes Canadiennes de Comptabilité a confirmé qu'à partir du 1^{er} janvier 2011, les IFRS remplaceront les normes et interprétations canadiennes courantes en tant que principes comptables canadiens généralement reconnus pour les entreprises publiques, incluant les fonds d'investissement. Le Fonds adoptera les IFRS le 1^{er} janvier 2011. Le gestionnaire a débuté le processus d'analyse afin d'identifier les éléments clé et les effets potentiels qu'engendrera l'adoption des IFRS et travaille à développer un plan de transition.

Les transactions reliées

SEAMARK Asset Management Ltd. (“SEAMARK”) est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds (le “Gestionnaire”). SEAMARK ne bénéficie d’aucun frais de services autres que ceux mentionnés à la ligne “Frais de gestion”.

Faisant partie du lancement du Fonds, SEAMARK a acheté des parts initiales du Fonds. De plus, les distributions reçues des parts détenues par SEAMARK sont automatiquement réinvesties dans l’achat de parts additionnelles du Fonds. Au 30 juin 2009, SEAMARK détenait un total de 1,105 en parts de série A et 55 666,574 en parts de série F du Fonds. SEAMARK peut revendre ses parts sans préavis.

La Compagnie d’Assurance-Vie Manufacturers, filiale en propriété exclusive de la Corporation Financière Manuvie (« **Manuvie** »), est propriétaire d’environ 31% du total des actions en circulation de SEAMARK. De ce fait, Manuvie peut être considérée comme une entité liée à SEAMARK et au Fonds. Le Fonds peut acheter ou disposer de titres émis par Manuvie, lorsque ces investissements sont considérés appropriés pour le Fonds par le gestionnaire en fonction des objectifs d’investissement du Fonds. Ces transactions devront rencontrer les conditions établies par le comité d’examen indépendant (“CEI”) du Fonds et sont vérifiées par le CEI. Au 30 juin 2009, le Fonds détenait 7 100 actions ordinaires de Manuvie.

Note sur les commentaires sur la vision future

Ce document peut présenter des commentaires sur la vision future. Ces commentaires sur la vision future sont sujets à des risques et incertitudes connus et non-connus, de même que d’autres facteurs qui pourraient avoir pour conséquence que le niveau des activités et des objectifs estimés et présentés dans ces commentaires, soient matériellement différents des résultats actuels. Ces facteurs comprennent, mais ne sont pas limités à: les conditions générales et économiques, des marchés et commerciales; les fluctuations des prix des titres; les variations des taux d’intérêt et des taux de change étranger; de même que les interventions des autorités gouvernementales. Les événements futurs et leurs effets sur le Fonds peuvent ne pas être ceux anticipés par le gestionnaire. Les résultats actuels peuvent différer matériellement de ceux anticipés dans ces commentaires sur la vision future. Nous ne nous engageons pas et spécifiquement nous nous détachons de toute responsabilité, reliée à toute obligation de mettre à jour ou de réviser les informations sur la vision future, laquelle suivant les nouvelles informations résulterait en d’autres développements futurs ou autre.

Grandes lignes financières

Les tableaux suivants présentent certaines informations financières clé du Fonds afin de vous aider à mieux comprendre les performances financières du Fonds au cours de la période de 6 mois se terminant au 30 juin 2009 et pour les deux dernières années se terminant le 31 décembre. Cette information est tirée des états financiers intérimaires non vérifiés du Fonds et des états financiers annuels vérifiés.

Fonds de dividendes et de revenu SEAMARK - Parts de série A[†]

Valeur des actifs nets par part⁽³⁾

	30-Jun 2009	31 déc. 2008	31 déc. 2007
Valeur des actifs nets, début de période ⁽¹⁾⁽³⁾	6,96 \$	9,41 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) des opérations:			
total des revenus	0,18	0,43	0,11
total des dépenses	(0,09)	(0,21)	(0,09)
gains réalisés (pertes) pour la période	(0,34)	(0,38)	0,05
gains non réalisés (pertes) pour la période	0,84	(2,07)	(0,37)
Augmentation (diminution) totale des opérations⁽¹⁾	0,59	(2,23)	(0,30)
Distributions :			
des revenus (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,60)	(0,06)
des dividendes	-	-	(0,01)
des gains en capital	-	-	(0,07)
Total des distributions annuelles⁽²⁾	(0,18)	(0,60)	(0,14)
Valeur des actifs nets, fin de période	7,32 \$	6,96 \$	9,41 \$

(1) La valeur des actifs nets et les distributions sont basées sur le nombre actuel de parts en circulation à un temps précis. L'augmentation/diminution des opérations est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période financière.

(2) Les distributions ont été payées en argent/réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou les deux.

(3) Cette information est sourtirée des états financiers semi annuels non-vérifiés du Fonds au 30 juin 2009 et des états financiers annuels vérifiés du Fonds au 31 décembre, de l'année rapportée et les actifs nets présentés dans les états financiers diffèrent de la valeur de l'actif net calculée à des fins d'évaluation du Fund. Veuillez vous référer à la Note 2 des notes aux états financiers pour une explication de ces différences.

Ratios et données supplémentaires

	30-Jun 2009	31 déc. 2008	31 déc. 2007
Valeur de l'actif net ⁽¹⁾	5 207 600	4 218 355	430 981
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	710 629	604 456	45 721
Ratio de frais de gestion (%) ⁽²⁾	2,42	2,41	2,43
Ratio de frais de gestion avant absorptions (%)	4,51	4,89	24,58
Taux de roulement du portefeuille (%) ⁽³⁾	23,35	24,77	3,92
Ratio des dépenses de courtage (%) ⁽⁴⁾	0,08	0,18	0,17
Valeur de l'actif net, par unité	7,33 \$	6,98 \$	9,43 \$

(1) Cette information est basée sur les valeurs au 30 juin et au 31 décembre de la période rapportée.

(2) Le ratio des dépenses de gestion est basé sur le total des dépenses incluant la TPS, mais excluant le coût des transactions pour cette période et représente le pourcentage de la moyenne quotidienne des actifs nets durant cette période.

(3) Le taux de roulement du portefeuille du Fonds indique comment activement le gestionnaire du Fonds gère son portefeuille d'investissements. Un taux de roulement du portefeuille de 100 % est équivalent à la vente et l'achat de l'ensemble des titres du portefeuille du Fonds dans le cours d'une année. Plus le taux de roulement du portefeuille est élevé dans l'année, plus de chance que les dépenses de courtage seront élevées durant l'année, et plus de chance que les investisseurs reçoivent des gains en capital imposables durant l'année. Il n'y a pas nécessairement de relation entre le taux de roulement du portefeuille et la performance du fonds.

(4) Le ratio des dépenses de transactions représente le total des commissions et des autres coûts reliés aux transactions exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net durant la période.

[†] Le Fonds de dividendes et revenu série A a été créé le 27 septembre 2007.

Fonds de dividendes et de revenu SEAMARK - Parts de série F[†]

Valeur des actifs nets par part ⁽³⁾

	30-Jun	31 déc.	31 déc.
	2009	2008	2007
Valeur des actifs nets, début de période ⁽¹⁾⁽³⁾	7,08 \$	9,44 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) des opérations:			
total des revenus	0,18	0,43	0,10
total des dépenses	(0,04)	(0,11)	(0,04)
gains réalisés (pertes) pour la période	(0,30)	(0,44)	0,04
gains non réalisés (pertes) pour la période	0,85	(2,55)	(0,56)
Augmentation (diminution) totale des opérations ⁽¹⁾	0,69	(2,67)	(0,46)
Distributions :			
des revenus (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,60)	(0,07)
des dividendes	-	-	(0,01)
des gains en capital	-	-	(0,07)
Total des distributions annuelles ⁽²⁾	(0,18)	(0,60)	(0,15)
Valeur des actifs nets, fin de période	7,49 \$	7,08 \$	9,44 \$

(1) La valeur des actifs nets et les distributions sont basées sur le nombre actuel de parts en circulation à un temps précis. L'augmentation/diminution des opérations est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période financière.

(2) Les distributions ont été payées en argent/réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou les deux.

(3) Cette information est sourtirée des états financiers semi annuels non-vérifiés du Fonds au 30 juin 2009 et des états financiers annuels vérifiés du Fonds au 31 décembre, de l'année rapportée et les actifs nets présentés dans les états financiers diffèrent de la valeur de l'actif net calculée à des fins d'évaluation du Fund. Veuillez vous référer à la Note 2 des notes aux états financiers pour une explication de ces différences.

Ratios et données supplémentaires

	30-Jun	31 déc.	31 déc.
	2009	2008	2007
Valeur de l'actif net ⁽¹⁾	467 037	1 287 795	523 381
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	62 231	181 430	55 354
Ratio de frais de gestion (%) ⁽²⁾	1,10	1,10	1,09
Ratio de frais de gestion avant absorptions (%)	2,05	2,23	11,06
Taux de roulement du portefeuille (%) ⁽³⁾	23,35	24,77	3,92
Ratio des dépenses de courtage (%) ⁽⁴⁾	0,08	0,18	0,17
Valeur de l'actif net, par unité	7,50 \$	7,10 \$	9,46 \$

(1) Cette information est basée sur les valeurs au 30 juin et au 31 décembre de la période rapportée.

(2) Le ratio des dépenses de gestion est basé sur le total des dépenses incluant la TPS, mais excluant le coût des transactions pour cette période et représente le pourcentage de la moyenne quotidienne des actifs nets durant cette période.

(3) Le taux de roulement du portefeuille du Fonds indique comment activement le gestionnaire du Fonds gère son portefeuille d'investissements. Un taux de roulement du portefeuille de 100 % est équivalent à la vente et l'achat de l'ensemble des titres du portefeuille du Fonds dans le cours d'une année. Plus le taux de roulement du portefeuille est élevé dans l'année, plus de chance que les dépenses de courtage seront élevées durant l'année, et plus de chance que les investisseurs reçoivent des gains en capital imposables durant l'année. Il n'y a pas nécessairement de relation entre le taux de roulement du portefeuille et la performance du fonds.

(4) Le ratio des dépenses de transactions représente le total des commissions et des autres coûts reliés aux transactions exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net durant la période.

† Le Fonds de dividendes et revenu série F a été créé le 27 septembre 2007.

Frais de gestion

Les frais de gestion sont calculés et accrus quotidiennement comme un pourcentage des valeurs des actifs nets de chaque série du Fonds. Ils sont payés mensuellement à SEAMARK Asset Management Ltd. comme gestionnaire du Fonds (le “gestionnaire”). Les frais de gestion chargés à chaque série sont énoncés dans le prospectus simplifié et sont calculés avant les taxes applicables. Pour les parts de série F, le maximum en frais de gestion annuels est de 0,75%. Pour les parts de série A, le maximum en frais de gestion annuels est de 2,00 %.

Le gestionnaire rembourse présentement le Fonds pour pratiquement toutes les dépenses d’opérations du Fonds. Pour les parts de série F, 100 % des frais de gestion recueillis par le gestionnaire ont été utilisés pour payer les dépenses opérationnelles du Fonds. Pour les parts de série A, 38 % des frais de gestion recueillis par le gestionnaire ont été utilisés pour payer les dépenses opérationnelles du Fonds et 62 % pour payer les commissions de suivi aux courtiers tel qu’énoncé dans le prospectus simplifié.

Performance passée

Les performances passées du Fonds sont présentées ci-dessous.

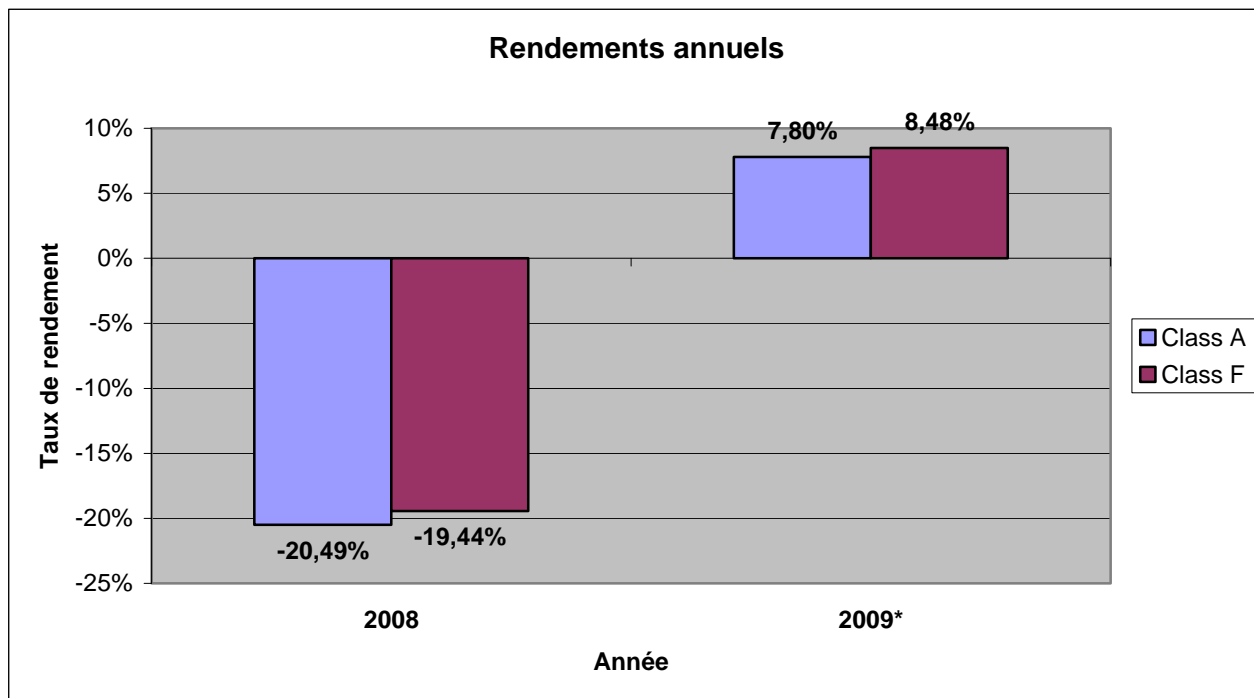
Voici quelques explications se rattachant aux tableaux présentés ci-dessous :

- (a) l'information sur les rendements ou performances présentée, assume que toutes les distributions fait par le Fonds durant les périodes couvertes ont été réinvesties en parts additionnelles du Fonds;
- (b) l'information sur les rendements ou performances ne tient pas compte des ventes, des rachats, des distributions ou autres frais optionnels ou des impôts payables qui auraient réduit les rendements ou performances; et
- (c) les performances passées du Fonds ne représentent pas nécessairement comment le Fonds performera dans le future.

La performance variera légèrement selon la série, principalement à cause que les frais et les dépenses peuvent différer entre les séries du Fonds.

Rendements annuels

Les bars sur le tableau suivant présentent la performance annuelle du Fonds pour 2008, soit la seule pleine année financière depuis que le Fonds existe, de même que la performance pour la période de six mois se terminant au 30 juin 2009. Le tableau présente en terme de pourcentage, combien un investissement fait à la première journée de chaque période aurait rapporté jusqu'à la dernière journée de chaque période. Les rendements de 2009 sont pour la période de six mois du 1^{er} janvier 2009 jusqu'au 30 juin 2009.



* Rendements pour la période de six mois se terminant au 30 juin 2009.

Sommaire du portefeuille d'investissements
au 30 juin 2009*

Répartition des actifs	% des actifs nets
Encaisse et équivalences	0,4%
Obligations et débetures	14,8%
Actions canadiennes	68,2%
Actions américaines	6,2%
Actions internationales	10,4%
Total	100%

Répartition sectorielle	% des actifs nets
Encaisse et équivalences	0,4%
Obligations fédérales	1,3%
Obligations provinciaux	3,7%
Obligations corporatives	9,9%
Consommation discrétionnaire	4,1%
Consommation de base	10,1%
Énergie	24,7%
Services financiers	23,2%
Services de santé	2,5%
Industriel	4,1%
Technologie de l'information	1,9%
Ressources matérielles	4,1%
Télécommunications	7,5%
Services publics	2,6%
Total	100%

25 positions les plus importantes	% des actifs nets
Toronto-Dominion Bank (The), actions ordinaires	4,9%
Royal Bank of Canada, actions ordinaires	4,6%
Husky Energy Inc., actions ordinaires	4,4%
EnCana Corporation, actions ordinaires	4,0%
Canadian Imperial Bank of Commerce, actions ordinaires	3,8%
TransCanada Corporation, actions ordinaires	3,2%
Nexen Inc., actions ordinaires	3,1%
Bell Aliant Regional Communications Income Fund, parts	2,8%
Sun Life Financial Inc., actions ordinaires	2,8%
Shaw Communications Inc., actions de classe B	2,7%
Total Energy Services Inc, American depositary receipt	2,7%
Fortis Inc., actions ordinaires	2,6%
TMX Group Inc, actions ordinaires	2,6%
TELUS Corp., actions ordinaires	2,6%
Fort Chicago Energy Partners L.P., parts de classe A	2,6%
Manulife Financial Corp., actions ordinaires	2,5%
Johnson & Johnson, actions ordinaires	2,5%
Zargon Energy Trust, parts	2,4%
Yamane Gold Inc., actions ordinaires	2,4%
Loblaw Companies Ltd., actions ordinaires	2,4%
Penn West Energy Trust, parts	2,4%
Bird Construction Trust, parts	2,3%
Telefonica S.A., American depositary receipt	2,1%
Nestle S A, American depositary receipt	2,0%
Colabor Income Fund, parts	2,0%
Total	72,4%

Total des actifs nets : 5 664 457 \$

* Le sommaire du portefeuille d'investissements peut changer en raison des activités de portefeuille courantes du Fonds. Les mises à jour trimestrielles sont disponibles en composant le 1-888-303-5055, en nous écrivant à SEAMARK Asset Management Ltd., 1801, rue Hollis, Bureau 310, Halifax, N.-É. B3J 3N4 ou en visitant notre site internet : www.seamark.ca.



SEAMARK
Asset Management Ltd.

INVESTMENT COUNSEL