

Fonds Galileo

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Au 31 décembre

2008

2007

Actif

Juste valeur des placements	\$	1,433,139	\$	4,273,636
Encaisse, incluant la juste valeur des placements en devises étrangères		351,430		374,052
Intérêts courus et dividendes à recevoir		4,027		1,388
Débiteurs liés à la vente de valeurs détenues en portefeuille		48,142		121,166
		1,836,738		4,770,242

Passif

Créditeurs liés à l'achat de valeurs détenues en portefeuille		175,032		148,676
Charges à payer		4,878		13,717
Payable for units redeemed		-		106,616
Distributions payables aux détenteurs de parts		-		237
Perte non réalisée sur instruments dérivés		125		1,073
		180,035		270,319

Actif net représentant l'avoir des détenteurs de parts	\$	1,656,703	\$	4,499,923
---	-----------	------------------	-----------	------------------

Total de l'actif net, par catégorie

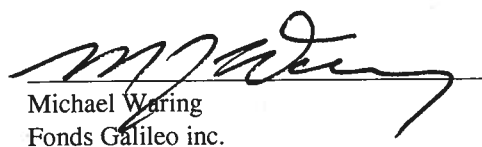
Catégorie A	\$	1,028,128	\$	2,865,265
Catégorie F	\$	628,575	\$	1,634,658

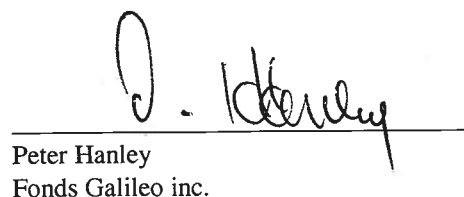
Actif net par part (note 5)

Catégorie A	\$	6.14	\$	12.86
Catégorie F	\$	6.61	\$	13.70

Voir les notes afférentes

Pour le compte du fiduciaire, Fonds Galileo inc.,


Michael Waring
Fonds Galileo inc.


Peter Hanley
Fonds Galileo inc.

Fonds Galileo

ÉTATS DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Pour les exercices terminés le 31 décembre

2008

2007

Revenus			
Intérêts	\$	11,432	\$ 20,239
Dividendes		20,270	6,801
Pertes sur instruments dérivés		(30,424)	(11,863)
		1,278	15,177
Dépenses (note 6)			
Frais de gestion		54,521	62,521
Frais de garde de valeurs		58,548	57,341
Honoraires des vérificateurs		13,794	10,643
Frais juridiques et tarifs règlementaires		22,963	32,572
		149,826	163,077
Dépenses non remboursées ou assumées par le gérant		78,507	80,368
		71,319	82,709
Revenus de placements perte nette		(70,041)	(67,532)
Gains (pertes) réalisés et non réalisés sur les placements			
Gain net réalisé (perte) sur la vente de placements		(1,308,885)	278,650
Pertes nettes réalisées sur change		(23,277)	(24,772)
Coûts de transaction (note 8)		(118,420)	(151,356)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements		(759,795)	189,717
Gain net (perte nette) sur les placements		(2,210,377)	292,239
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation	\$	(2,280,418)	\$ 224,707
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A	\$	(1,486,884)	\$ (209,713)
Catégorie F	\$	(793,534)	\$ 434,420
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation, par part			
Catégorie A	\$	(7.27)	\$ (1.26)
Catégorie F	\$	(7.08)	\$ 3.31

Voir les notes afférentes

Fonds Galileo

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET

Pour les exercices terminés le 31 décembre

2008

2007

Catégorie A

Actif net, début de la période	\$	2,865,265	\$	13
Diminution de l'actif net résultant de l'exploitation		(1,486,884)		(209,713)
Distributions versées ou payables aux détenteurs de parts				
Sur les gains en capital réalisés (nets)		-		(25,557)
Variations liées aux transactions impliquant les détenteurs de parts				
Montants reçus de la souscription de parts		700,488		5,635,599
Montants reçus par le réinvestissement des distributions		-		25,320
Montants versés pour le rachat de parts		(1,050,741)		(2,560,397)
		(350,253)		3,100,522
Augmentation (diminution) de l'actif net au cours de l'exercice		(1,837,137)		2,865,252
Actif net, fin de la période	\$	1,028,128	\$	2,865,265

Catégorie F

Actif net, début de la période	\$	1,634,658	\$	1,931,718
Augmentation (diminution) de l'actif net résultant de l'exploitation		(793,534)		434,420
Distributions versées ou payables aux détenteurs de parts				
Sur les gains en capital réalisés (nets)		-		(24,270)
Variations liées aux transactions impliquant les détenteurs de parts				
Montants reçus de la souscription de parts		7,459		530,046
Montants reçus par le réinvestissement des distributions		-		24,270
Montants versés pour le rachat de parts		(220,008)		(1,261,526)
		(212,549)		(707,210)
Diminution de l'actif net au cours de l'exercice		(1,006,083)		(297,060)
Actif net, fin de la période	\$	628,575	\$	1,634,658

Voir les notes afférentes