

**Présentation trimestrielle du portefeuille**

Au 31 décembre 2011

**Aperçu du portefeuille**

<i>Répartition du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Titres à revenu fixe .....	96,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	2,6 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	0,6 %

<i>Répartition régionale</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada.....	96,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	2,6 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	0,6 %

<i>Répartition sectorielle</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés .....	36,6 %
Obligations fédérales .....	29,5 %
Obligations provinciales .....	27,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	2,6 %
Obligations municipales .....	2,2 %
Autres éléments d'actif (de passif) .....	0,6 %
Adossées à des créances mobilières .....	0,3 %
Supranationales .....	0,3 %

**Les 25 principaux titres**

<i>Émetteur</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,15 % 15-06-2014	3,8 %
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	3,0 %
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2017	2,7 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,95 % 15-03-2015	2,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6 %
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-06-2020	2,3 %
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2033	2,1 %
Province d'Ontario 4,70 % 02-06-2037	2,0 %
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	1,8 %
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2015	1,8 %
Province de Québec 4,50 % 01-12-2020	1,7 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,75 % 15-12-2014	1,7 %
Province de Québec 4,50 % 01-12-2019	1,7 %
Province de Québec 4,50 % 01-12-2016	1,5 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,75 % 15-12-2015	1,5 %
Province d'Ontario 4,40 % 02-06-2019	1,5 %
Province de Québec 5,75 % 01-12-2036	1,4 %
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2014	1,2 %
Province de Québec 6,00 % 01-10-2029	1,2 %
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-06-2013	1,2 %
Province d'Ontario 4,40 % 08-03-2016	1,1 %
Province d'Ontario 4,50 % 08-03-2015	1,1 %
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-03-2013	1,0 %
Province de la Colombie-Britannique 3,70 % 18-12-2020	1,0 %
Province d'Ontario 4,00 % 02-06-2021	1,0 %

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **44,6 %**

**Valeur liquidative totale du Fonds** **103,3 millions \$**

*Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la fin de la période. Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2011 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf au 31 mars, la date de fin d'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.*