

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	61,4 %
Titres à revenu fixe	38,4 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	61,4 %
Canada.....	37,3 %
États-Unis	1,1 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	29,3 %
Billets à escompte sur papiers commerciaux	19,2 %
Billets à escompte à court terme	18,6 %
Décote sur billet de dépôt au porteur	12,9 %
Obligations provinciales	5,1 %
Dépôts à terme canadiens.....	4,9 %
Adossées à des créances mobilières	4,0 %
Billets à escompte provinciaux à court terme	3,3 %
Billets à escompte sur acceptations bancaires	2,5 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2 %

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et équivalents de trésorerie	61,4 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 08-04-2013	5,2 %
Banque de Montréal, taux variable 01-02-2012	3,2 %
Province d'Alberta, taux variable 15-06-2013	3,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 21-12-2012	3,1 %
Banque Royale du Canada, taux variable 21-01-2014	3,1 %
NAV CANADA, taux variable 29-04-2013	2,6 %
Canadian Credit Card Trust 4,513 % 24-04-2012	2,3 %
Banque de Montréal, taux variable 10-12-2012	2,1 %
Master Credit Card Trust 5,297 % 21-08-2012	2,0 %
Cards II Trust 1,275 % 15-05-2012	2,0 %
Alberta Capital Finance Authority, taux variable 26-04-2013	1,9 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 10-09-2012	1,5 %
Banque Royale du Canada, taux variable 15-04-2014	1,4 %
Daimler Canada Finance Inc., taux variable 15-10-2012	1,3 %
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 26-04-2013	1,2 %
Caisse Centrale Desjardins, taux variable 11-02-2014	1,2 %
Metropolitan Life Global Funding I, taux variable 17-06-2014	1,1 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	99,8 %
---	---------------

Valeur liquidative totale du Fonds **401,2 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.