



Caisse de dépôt et placement
du Québec

DES DÉCISIONS QUI COMPTENT

**RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS
AU RAPPORT ANNUEL 2006**

Renseignements additionnels au Rapport annuel 2006

I. Tableaux des rendements

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Rapport des vérificateurs..... | 1 |
| 2 | Notes générales | 2 |
| 3 | Valeurs à court terme | 4 |
| 4 | Obligations à rendement réel | 6 |
| 5 | Obligations à long terme..... | 8 |
| 6 | Obligations | 10 |
| 7 | Revenu fixe - obligations | 12 |
| 8 | Actions canadiennes | 14 |
| 9 | Actions canadiennes - Marchés boursiers | 16 |
| 10 | Actions américaines (couvert) | 18 |
| 11 | Actions américaines (non couvert) | 20 |
| 12 | Actions américaines - Marchés boursiers | 22 |
| 13 | Actions étrangères EAEO (couvert) | 24 |
| 14 | Actions étrangères EAEO (non couvert) | 27 |
| 15 | Actions étrangères EAEO - Marchés boursiers..... | 29 |
| 16 | Actions des marchés en émergence | 31 |
| 17 | Actions marchés en émergence - Marchés boursiers | 33 |
| 18 | Québec Mondial | 35 |
| 19 | Participations et infrastructures..... | 38 |
| 20 | Placements privés | 41 |
| 21 | Dettes immobilières | 44 |
| 22 | Immeubles | 46 |
| 23 | Fonds de couverture | 49 |
| 24 | Produits de base | 51 |
| 25 | Fonds équilibré | 53 |

II. Statistiques financières et rétrospective

| | | |
|-----|--|-----|
| 1. | Rendements des portefeuilles spécialisés par rapport aux indices de marché ou reconnus..... | 57 |
| 2. | Évolution de l'avoir des déposants | 58 |
| 3. | Ventilation de l'avoir des déposants | 62 |
| 4. | Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens | 63 |
| 5. | Sommaire des placements | 64 |
| 6. | Ventilation des placements | 65 |
| 7. | Groupe immobilier - Financements de 5 M\$ et plus | 68 |
| 8. | Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes..... | 74 |
| 9. | Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées..... | 164 |
| 10. | Relevé des biens immobiliers | 178 |
| 11. | Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente | 181 |

III. Code d'éthique et de déontologie des administrateurs

IV. Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés

I. Tableaux des rendements

Caisse de dépôt et placement du Québec
pour la période terminée le 31 décembre 2006

Présentation conforme GIPS®

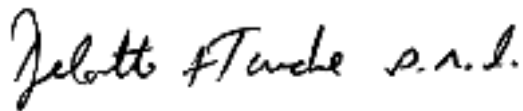
Rapport des vérificateurs

Aux administrateurs de
la Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons vérifié la conformité de la Caisse de dépôt et placement du Québec - compte des déposants (la « Société ») aux normes internationales de présentation des performances (« GIPS[®] ») au niveau de la firme. Nous avons également effectué un examen des performances inclus dans le tableau des rendements attaché (« Tableau ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2006. La responsabilité de se conformer aux normes GIPS[®] et de préparer le Tableau incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion fondée sur nos travaux de vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes relatives aux missions de certification établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés, et conformément aux exigences relatives à une « Vérification au niveau de la firme » et d'un « Examen de Performance » tels que définis par les normes GIPS[®]. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable sur la « Vérification au niveau de la firme » et sur « l'Examen de Performance ».

À notre avis, la Société, à tous les égards importants, s'est conformée au niveau de la firme et a présenté le Tableau en accord avec les normes GIPS[®] pour l'exercice clos le 31 décembre 2006.



Comptables agréés

Montréal (Québec)
Le 16 février 2007



Notes générales

1. Présentation de la firme

La Caisse de dépôt et placement du Québec «la Caisse» est une institution financière qui gère des fonds provenant de régimes de retraite et d'assurance publics et privés «les déposants». La Caisse investit dans les grands marchés liquides et sous forme de placements privés et d'investissements immobiliers. L'avoir des déposants dans les fonds particuliers s'établissait à 142,7 G\$ au 31 décembre 2006. Ce document présente les rendements relatifs aux fonds confiés à la Caisse par les déposants.

2. Énoncé de conformité

La Caisse a préparé et présenté ce document en conformité avec les Normes Internationales de Présentation des Rendements (GIPS®) pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié que la firme est en conformité avec les Normes Internationales de Présentation des Rendements (GIPS®) et a effectué un «examen des performances» des composites pour la période allant du 1er janvier 1998 au 31 décembre 2006 pour les composites créés avant janvier 2003, et du 1er janvier 1999 au 31 décembre 2006 pour les composites créés en fin d'année 2003.

Les résultats sont un reflet des rendements passés et ne sont aucunement garants des rendements futurs.

3. Calculs de rendement

Les calculs de rendement sont basés sur des évaluations mensuelles. La formule Dietz modifiée est utilisée pour calculer le rendement. Tous les dépôts et retraits sont faits le premier jour de chaque mois. Ainsi les rendements ne sont aucunement distordus par des flux monétaires au cours du mois. Les rendements sont présentés avant les frais de gestion et d'administration des placements.

Chaque portefeuille discrétionnaire pour lequel la Caisse impute des frais de gestion est représenté dans au moins un composite. L'évaluation de ces composites est basée sur les dates de transaction et les rendements sont calculés mensuellement. Ces rendements sont ensuite liés géométriquement pour produire les rendements trimestriels et annuels.

Les rendements totaux, incluant les gains matérialisés et non matérialisés, ainsi que les revenus sont utilisés pour calculer les rendements. Ces rendements incluent le rendement généré par les liquidités et les quasi-espèces. Les revenus d'intérêts sont courus et sont inclus dans les valeurs marchandes utilisées pour calculer les rendements. Les revenus de dividendes sont inscrits à la date ex-dividende.

La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen de méthodes d'évaluation utilisées dans les marchés des capitaux, tels l'actualisation au taux d'intérêt courant des flux de trésorerie futurs et les cours de clôture des principaux courtiers, ainsi que ceux fournis par des institutions financières reconnues. De plus, certaines évaluations sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance.

La juste valeur des actions cotées est déterminée à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Pour les actions non cotées et les biens immobiliers, des évaluations sont réalisées par des évaluateurs indépendants alors que d'autres sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance. Les évaluations des actions et des valeurs convertibles non cotées sont revues annuellement par un comité d'évaluation indépendant.

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur en fin d'exercice. Ces valeurs sont établies à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Dans le cas des instruments non cotés, certaines évaluations sont réalisées sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance ou selon des modèles reconnus et couramment employés.

Les composites et les indices de référence américains sont présentés avant les taxes de non-résident. Pour les autres pays étrangers, les rendements sont présentés après ces taxes. Ceci est dû au fait que la Caisse a une entente avec les États-Unis, lui permettant de ne pas prélever ces taxes en raison du statut non imposable de sa clientèle. La Caisse ne possède aucune autre entente de ce genre.

4. Portefeuilles spécialisés

Lors de la création de la Caisse, les déposants détenaient dans des comptes séparés (les fonds particuliers) tous les actifs dans lesquels ils investissaient. Entre 1985 et 2000, selon les types d'investissement, les actifs détenus dans les fonds particuliers par chaque déposant ont été échangés contre des unités des portefeuilles spécialisés. Ces unités sont détenues dans les fonds particuliers, et la Caisse assume la comptabilité de ces unités et des fonds particuliers pour les déposants. Une unité de portefeuille spécialisé ressemble à une unité de fonds commun de placement, en ce sens que sa valeur fluctue selon la valeur de l'actif net du portefeuille spécialisé.

5. Mesure de dispersion

La dispersion des rendements annuels est mesurée par l'écart type des rendements annuels des comptes présents durant toute l'année dans le composite. Aucune mesure de dispersion n'est calculée lorsqu'il y a moins de cinq comptes dans un composite puisque le résultat n'est pas pertinent.

6. Charges d'exploitation

Dans ses états financiers, la Caisse regroupe les frais de gestion et d'administration sous le poste Charges d'exploitation.

En raison de la nature de la Caisse, les charges d'exploitation qui sont imputées aux portefeuilles sont les frais réels encourus pour gérer ces fonds. La somme de ces frais est répartie selon des inducteurs appropriés aux activités de placement. Tous les rendements dans cette présentation sont calculés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction. Pour chaque portefeuille spécialisé, les frais réels encourus sont présentés en points centésimaux.

7. Devise de présentation

Tous les rendements et les actifs sont présentés en dollars canadiens.

8. Actif net sous gestion

L'actif net sous gestion est celui qui est présenté aux états financiers cumulés, ajusté pour tenir compte des exigences en matière de présentation des rendements, et inclut donc tous les comptes à gestion discrétionnaire.

9. Nouveaux composites

En 2005, la Caisse a ajouté un nouveau composite à sa présentation des rendements conforme aux normes GIPS®. Ce nouveau composite représente l'activité de placement suivante mise en place durant l'année 2005 :

- Obligations à long terme

En 2004, la Caisse avait ajouté deux nouveaux composites à sa présentation des rendements conforme aux normes AIMR-PPS®. Ces deux nouveaux composites représentent des activités de placement mises en place durant l'année 2004. Ils sont :

- Obligations à rendement réel
- Instruments financiers sur produits de base

En 2003, la Caisse avait ajouté huit nouveaux composites à sa présentation des rendements conforme aux normes AIMR-PPS®. Cinq de ces nouveaux composites mesurent le travail des équipes spécialisées des groupes Marchés Boursiers et Revenu Fixe. Auparavant, ces rendements se retrouvaient dans des composites plus généraux. Ces nouveaux composites sont :

- Revenu Fixe - obligations
- Actions canadiennes Marchés Boursiers
- Actions américaines Marchés Boursiers
- Actions étrangères EAEO Marchés Boursiers
- Actions Marchés en émergence Marchés Boursiers

Deux nouveaux composites sont le résultat de la création de portefeuilles spécialisés pour les placements privés. Auparavant, ce type d'investissement était incorporé dans les composites suivants : Obligations, Actions canadiennes, Actions américaines (couvert), Actions américaines (non-couvert), Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non-couvert) et Actions Marchés en émergence. À la suite de ce changement de structure organisationnelle, il s'agit, au 1er juillet 2003, d'une nouvelle gestion globale de ce type d'investissement pour deux nouveaux composites :

- Placements privés
- Participations et infrastructures

Une autre activité de placement a débuté en 2003, soit les placements sous forme de fonds de couverture. Géré comme fonds de fonds, ce composite a débuté au 1er avril 2003. Il s'agit du composite :

- Unités de participation de fonds de couverture



Valeurs à court terme

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|--------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 0.46 % | 0.33 % | 0.13 % | 2006 | 2 707 739 \$ | 142 716 112 \$ | 1.90 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 1.23 % | 1.04 % | 0.19 % | 2005 | 4 058 445 \$ | 121 925 703 \$ | 3.33 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 2.41 % | 2.15 % | 0.26 % | 2004 | 2 359 150 \$ | 102 393 353 \$ | 2.30 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 4.39 % | 3.98 % | 0.42 % | 2003 | 2 411 743 \$ | 89 336 739 \$ | 2.70 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 1 622 383 \$ | 77 501 607 \$ | 2.09 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 2 052 479 \$ | 85 130 677 \$ | 2.41 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 984 061 \$ | 88 164 426 \$ | 1.12 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 2 051 173 \$ | 81 394 472 \$ | 2.52 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 2 222 225 \$ | 68 535 968 \$ | 3.24 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 1 055 623 \$ | 64 421 766 \$ | 1.64 % | 16 | 0.03 % |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 4.39 | 3.67 | 3.28 | 3.25 | 3.14 | 3.49 | 3.82 | 3.98 | 4.14 | 4.11 |
| INDICE: | 3.98 | 3.28 | 2.95 | 2.94 | 2.86 | 3.17 | 3.49 | 3.64 | 3.76 | 3.70 |
| ÉCART: | 0.42 | 0.39 | 0.33 | 0.31 | 0.28 | 0.33 | 0.33 | 0.34 | 0.38 | 0.41 |
| 2005: COMPOSITE: | 2.95 | 2.72 | 2.87 | 2.82 | 3.31 | 3.73 | 3.92 | 4.11 | 4.08 | |
| INDICE: | 2.58 | 2.44 | 2.60 | 2.58 | 3.00 | 3.41 | 3.59 | 3.73 | 3.67 | |
| ÉCART: | 0.37 | 0.28 | 0.27 | 0.24 | 0.31 | 0.31 | 0.33 | 0.37 | 0.41 | |
| 2004: COMPOSITE: | 2.50 | 2.83 | 2.78 | 3.40 | 3.88 | 4.08 | 4.28 | 4.22 | | |
| INDICE: | 2.30 | 2.61 | 2.58 | 3.11 | 3.58 | 3.76 | 3.90 | 3.81 | | |
| ÉCART: | 0.20 | 0.22 | 0.20 | 0.29 | 0.30 | 0.32 | 0.38 | 0.41 | | |
| 2003: COMPOSITE: | 3.16 | 2.92 | 3.71 | 4.23 | 4.40 | 4.57 | 4.47 | | | |
| INDICE: | 2.91 | 2.72 | 3.38 | 3.90 | 4.06 | 4.17 | 4.03 | | | |
| ÉCART: | 0.25 | 0.21 | 0.33 | 0.33 | 0.35 | 0.41 | 0.44 | | | |
| 2002: COMPOSITE: | 2.68 | 3.98 | 4.59 | 4.72 | 4.86 | 4.69 | | | | |
| INDICE: | 2.52 | 3.62 | 4.24 | 4.34 | 4.42 | 4.22 | | | | |
| ÉCART: | 0.16 | 0.36 | 0.35 | 0.37 | 0.44 | 0.48 | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | 5.30 | 5.56 | 5.40 | 5.41 | 5.10 | | | | | |
| INDICE: | 4.72 | 5.11 | 4.96 | 4.90 | 4.56 | | | | | |
| ÉCART: | 0.57 | 0.45 | 0.45 | 0.51 | 0.54 | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | 5.82 | 5.46 | 5.45 | 5.05 | | | | | | |
| INDICE: | 5.49 | 5.07 | 4.96 | 4.52 | | | | | | |
| ÉCART: | 0.33 | 0.38 | 0.49 | 0.53 | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 5.10 | 5.27 | 4.80 | | | | | | | |
| INDICE: | 4.66 | 4.70 | 4.20 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.44 | 0.57 | 0.60 | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | 5.43 | 4.65 | | | | | | | | |
| INDICE: | 4.74 | 3.97 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.69 | 0.68 | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | 3.87 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 3.20 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.67 | | | | | | | | | |



Valeurs à court terme

Notes relatives au composite Valeurs à court terme :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe l'essentiel des titres canadiens et américains du marché monétaire et d'obligations de la Caisse ayant une échéance inférieure à deux ans.

Le composite comporte un levier important dans le cours normal de la gestion des placements. Des activités de repo sont présentes dans le composite.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. **Indice de référence**

L'indice de référence de ce composite est le Scotia Capitaux bons du Trésor de 91 jours.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. **Date de conversion en portefeuille spécialisé**

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juillet 1998. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. **Charges d'exploitation**

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 8 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 12 points centésimaux.

7. **Univers de placement**

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion très limitée du composite peut être investie dans des investissements étrangers. Cette portion peut être investie aux États-Unis et dans les régions EAEO.

8. **Utilisation de produits dérivés**

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.



Obligations à rendement réel

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | -2.52 % | -2.46 % | -0.07 % | 2006 | 1 059 916 \$ | 142 716 112 \$ | 0.74 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | -1.64 % | -1.53 % | -0.11 % | 2005 | 1 249 024 \$ | 121 925 703 \$ | 1.02 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 2.36 % | 2.53 % | -0.17 % | 2004 | 1 090 673 \$ | 102 393 353 \$ | 1.07 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | -2.99 % | -2.89 % | -0.10 % | | | | | | |

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | (2.99) | 5.66 | 9.63 | | | | | | | |
| INDICE: | (2.89) | 5.77 | 9.55 | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.10) | (0.11) | 0.07 | | | | | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 15.08 | 16.54 | | | | | | | | |
| INDICE: | 15.20 | 16.36 | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.13) | 0.18 | | | | | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 18.02 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 17.53 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.49 | | | | | | | | | |



Obligations à rendement réel

Notes relatives au composite Obligations à rendement réel :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les obligations canadiennes à rendement réel de la Caisse. Les obligations à rendement réel sont des obligations dont la valeur nominale est directement liée à l'indice des prix à la consommation. Le composite comporte seulement des titres canadiens.

Des activités de prêt de titres peuvent être présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2004.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Scotia Capitaux obligations à rendement réel.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er janvier 2004, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 5 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 8 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Les investissements permis dans ce composite sont présentement limités au Canada.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut faire usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés seront utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et prendre des positions.



Obligations à long terme

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

| Période | Composite | Indice | Écart |
|-----------------|-----------|---------|---------|
| 1 mois | -1.62 % | -1.72 % | 0.10 % |
| 3 mois | 0.59 % | 0.58 % | 0.01 % |
| 6 mois | 8.88 % | 8.95 % | -0.07 % |
| Année à ce jour | 3.63 % | 3.86 % | -0.23 % |

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 2006 | 3 193 092 \$ | 142 716 112 \$ | 2.24 % | 1 | s.o. |
| 2005 | 1 937 173 \$ | 121 925 703 \$ | 1.59 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 3.63 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 3.86 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.23) | | | | | | | | | |



Obligations à long terme

Notes relatives au composite Obligations à long terme :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe des obligations gouvernementales canadiennes à revenu nominal fixe et d'échéances supérieures à 10 ans. Les titres détenus dans ce composite incluent les différents paliers du gouvernement, soit fédéral, provincial et municipal.

Des activités de prêt de titres peuvent être présentes dans le composite.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er avril 2005.

3. **Indice de référence**

Pendant la mise en place du portefeuille, l'indice était composé de 50 % du Scotia Capitaux obligations gouvernementales à long terme et de 50 % du Scotia Capitaux obligations fédérales à long terme. Cette proportion est ajustée de 10 % par mois jusqu'en septembre 2005, où l'indice est intégralement le SC obligations gouvernementales à long terme.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2005, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

6. **Charges d'exploitation**

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 7 points centésimaux depuis le début du composite, soit du 1er avril 2005 au 31 décembre 2006.

7. **Univers de placement**

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Les investissements permis dans ce composite sont présentement limités au Canada.

8. **Utilisation de produits dérivés**

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Obligations

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | -0.71 % | -0.77 % | 0.07 % | 2006 | 35 959 466 \$ | 142 716 112 \$ | 25.20 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 0.85 % | 0.70 % | 0.15 % | 2005 | 36 186 629 \$ | 121 925 703 \$ | 29.68 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 5.78 % | 5.59 % | 0.19 % | 2004 | 32 826 835 \$ | 102 393 353 \$ | 32.06 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 4.17 % | 4.06 % | 0.11 % | 2003 | 27 831 399 \$ | 89 336 739 \$ | 31.15 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 22 841 755 \$ | 77 501 607 \$ | 29.47 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 26 419 401 \$ | 85 130 677 \$ | 31.03 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 32 539 204 \$ | 88 164 426 \$ | 36.91 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 28 825 389 \$ | 81 394 472 \$ | 35.41 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 28 126 484 \$ | 68 535 968 \$ | 41.04 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 29 830 127 \$ | 64 421 766 \$ | 46.30 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 4.17 | 5.33 | 6.04 | 6.42 | 7.05 | 7.34 | 7.75 | 6.73 | 7.01 | 7.42 |
| INDICE: | 4.06 | 5.25 | 5.88 | 6.08 | 6.61 | 6.85 | 7.33 | 6.23 | 6.56 | 6.86 |
| ÉCART: | 0.11 | 0.07 | 0.16 | 0.34 | 0.44 | 0.49 | 0.42 | 0.50 | 0.46 | 0.56 |
| 2005: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 6.50 | 6.99 | 7.18 | 7.78 | 7.99 | 8.36 | 7.10 | 7.37 | 7.79 | |
| INDICE: | 6.46 | 6.80 | 6.77 | 7.25 | 7.42 | 7.88 | 6.55 | 6.87 | 7.18 | |
| ÉCART: | 0.03 | 0.19 | 0.41 | 0.53 | 0.57 | 0.48 | 0.56 | 0.50 | 0.61 | |
| 2004: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 7.49 | 7.52 | 8.21 | 8.37 | 8.74 | 7.21 | 7.50 | 7.95 | | |
| INDICE: | 7.15 | 6.92 | 7.52 | 7.66 | 8.17 | 6.56 | 6.93 | 7.26 | | |
| ÉCART: | 0.35 | 0.60 | 0.69 | 0.71 | 0.57 | 0.65 | 0.57 | 0.69 | | |
| 2003: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 7.55 | 8.57 | 8.66 | 9.05 | 7.15 | 7.50 | 8.02 | | | |
| INDICE: | 6.69 | 7.70 | 7.83 | 8.43 | 6.44 | 6.89 | 7.28 | | | |
| ÉCART: | 0.86 | 0.87 | 0.83 | 0.62 | 0.70 | 0.60 | 0.73 | | | |
| 2002: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.61 | 9.22 | 9.56 | 7.05 | 7.49 | 8.09 | | | | |
| INDICE: | 8.73 | 8.40 | 9.01 | 6.38 | 6.94 | 7.38 | | | | |
| ÉCART: | 0.88 | 0.81 | 0.54 | 0.67 | 0.55 | 0.71 | | | | |
| 2001: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 8.83 | 9.53 | 6.21 | 6.96 | 7.79 | | | | | |
| INDICE: | 8.08 | 9.16 | 5.61 | 6.49 | 7.11 | | | | | |
| ÉCART: | 0.75 | 0.37 | 0.60 | 0.47 | 0.68 | | | | | |
| 2000: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 10.24 | 4.92 | 6.35 | 7.54 | | | | | | |
| INDICE: | 10.25 | 4.40 | 5.97 | 6.87 | | | | | | |
| ÉCART: | (0.01) | 0.52 | 0.38 | 0.67 | | | | | | |
| 1999: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (0.14) | 4.46 | 6.65 | | | | | | | |
| INDICE: | (1.14) | 3.89 | 5.77 | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.00 | 0.57 | 0.88 | | | | | | | |
| 1998: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.26 | 10.22 | | | | | | | | |
| INDICE: | 9.18 | 9.41 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.09 | 0.81 | | | | | | | | |
| 1997: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 11.18 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 9.63 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.55 | | | | | | | | | |



Obligations

Notes relatives au composite Obligations :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements à revenu fixe de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des obligations regroupait les placements en obligations faits sur les marchés listés et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Ce composite regroupe, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en obligations sur les marchés listés. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés listés et les placements privés.

Une petite partie du composite représente une activité superposée dans un but de valeur ajoutée. Des activités de repo sont présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Scotia Capitaux obligataire universel.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 8 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 11 points centésimaux.

7. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion très limitée du composite peut être investi dans des investissements étrangers. Cette portion peut être investie aux États-Unis, dans les régions EAEO et dans les pays en émergence (ce dernier groupe est limité à 10 % du composite).

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Revenu Fixe - obligations

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | -0.71 % | -0.77 % | 0.07 % | 2006 | 35 959 466 \$ | 142 716 112 \$ | 25.20 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 0.85 % | 0.70 % | 0.15 % | 2005 | 36 186 629 \$ | 121 925 703 \$ | 29.68 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 5.78 % | 5.59 % | 0.19 % | 2004 | 32 826 835 \$ | 102 393 353 \$ | 32.06 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 4.17 % | 4.06 % | 0.11 % | 2003 | 27 831 399 \$ | 89 336 739 \$ | 31.15 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 21 037 849 \$ | 77 501 607 \$ | 27.15 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 24 150 128 \$ | 85 130 677 \$ | 28.37 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 29 920 850 \$ | 88 164 426 \$ | 33.94 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 26 253 117 \$ | 81 394 472 \$ | 32.25 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 26 670 390 \$ | 68 535 968 \$ | 38.91 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 28 873 517 \$ | 64 421 766 \$ | 44.82 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 4.17 | 5.33 | 6.04 | 6.37 | 7.05 | 7.40 | 7.83 | 6.73 | 7.03 | 7.43 |
| INDICE: | 4.06 | 5.25 | 5.88 | 6.08 | 6.61 | 6.85 | 7.33 | 6.23 | 6.56 | 6.86 |
| ÉCART: | 0.11 | 0.07 | 0.16 | 0.29 | 0.44 | 0.55 | 0.50 | 0.50 | 0.47 | 0.57 |
| 2005: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 6.50 | 6.99 | 7.11 | 7.78 | 8.06 | 8.46 | 7.10 | 7.39 | 7.79 | |
| INDICE: | 6.46 | 6.80 | 6.77 | 7.25 | 7.42 | 7.88 | 6.55 | 6.87 | 7.18 | |
| ÉCART: | 0.03 | 0.19 | 0.35 | 0.53 | 0.64 | 0.57 | 0.56 | 0.52 | 0.62 | |
| 2004: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 7.49 | 7.42 | 8.21 | 8.45 | 8.85 | 7.21 | 7.52 | 7.96 | | |
| INDICE: | 7.15 | 6.92 | 7.52 | 7.66 | 8.17 | 6.56 | 6.93 | 7.26 | | |
| ÉCART: | 0.35 | 0.51 | 0.69 | 0.79 | 0.68 | 0.65 | 0.59 | 0.69 | | |
| 2003: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 7.36 | 8.57 | 8.77 | 9.19 | 7.15 | 7.52 | 8.02 | | | |
| INDICE: | 6.69 | 7.70 | 7.83 | 8.43 | 6.44 | 6.89 | 7.28 | | | |
| ÉCART: | 0.66 | 0.87 | 0.94 | 0.77 | 0.71 | 0.63 | 0.74 | | | |
| 2002: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.80 | 9.49 | 9.81 | 7.10 | 7.55 | 8.14 | | | | |
| INDICE: | 8.73 | 8.40 | 9.01 | 6.38 | 6.94 | 7.38 | | | | |
| ÉCART: | 1.07 | 1.08 | 0.80 | 0.72 | 0.62 | 0.76 | | | | |
| 2001: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.18 | 9.82 | 6.21 | 7.00 | 7.81 | | | | | |
| INDICE: | 8.08 | 9.16 | 5.61 | 6.49 | 7.11 | | | | | |
| ÉCART: | 1.10 | 0.66 | 0.60 | 0.51 | 0.69 | | | | | |
| 2000: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 10.47 | 4.76 | 6.28 | 7.47 | | | | | | |
| INDICE: | 10.25 | 4.40 | 5.97 | 6.87 | | | | | | |
| ÉCART: | 0.22 | 0.36 | 0.31 | 0.59 | | | | | | |
| 1999: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (0.65) | 4.25 | 6.48 | | | | | | | |
| INDICE: | (1.14) | 3.89 | 5.77 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.48 | 0.36 | 0.71 | | | | | | | |
| 1998: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.39 | 10.24 | | | | | | | | |
| INDICE: | 9.18 | 9.41 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.22 | 0.84 | | | | | | | | |
| 1997: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 11.10 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 9.63 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.47 | | | | | | | | | |



Revenu Fixe - obligations

Notes relatives au composite Revenu Fixe - obligations :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements listés à revenu fixe de La Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des obligations regroupait les placements en obligations faits sur les marchés listés et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Revenu Fixe - obligations regroupe la partie des placements en obligations faits seulement sur les marchés listés. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Revenu Fixe - obligations est un sous-groupe du composite Obligations, affichant les rendements des marchés listés seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Obligations et Revenu Fixe - obligations reflètent la même stratégie.

Une petite partie du composite représente une activité superposée dans un but de valeur ajoutée. Des activités de repo sont présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Scotia Capitaux obligataire universel. Avant 1992, l'indice de référence est le SM-Moyen terme.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 8 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 9 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion très limitée du composite peut être investi dans des investissements étrangers. Cette portion peut être investie aux États-Unis, dans les régions EAEO et dans les pays en émergence (ce dernier groupe est limité à 10 % du composite).

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions canadiennes

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.37 % | 1.50 % | -0.13 % | 2006 | 18 885 097 \$ | 142 716 112 \$ | 13.23 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 11.91 % | 10.42 % | 1.49 % | 2005 | 17 464 444 \$ | 121 925 703 \$ | 14.32 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 16.39 % | 12.54 % | 3.85 % | 2004 | 15 347 875 \$ | 102 393 353 \$ | 14.99 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 22.00 % | 17.26 % | 4.73 % | 2003 | 15 630 303 \$ | 89 336 739 \$ | 17.50 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 19 560 742 \$ | 77 501 607 \$ | 25.24 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 20 591 367 \$ | 85 130 677 \$ | 24.19 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 21 637 164 \$ | 88 164 426 \$ | 24.54 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 22 311 662 \$ | 81 394 472 \$ | 27.41 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 17 409 407 \$ | 68 535 968 \$ | 25.40 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 16 622 537 \$ | 64 421 766 \$ | 25.80 % | 1 | s.o. |

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 22.00 | 21.50 | 19.36 | 21.30 | 11.64 | 6.39 | 7.24 | 10.13 | 9.85 | 10.40 |
| INDICE: | 17.26 | 20.64 | 18.56 | 20.55 | 13.08 | 9.18 | 9.47 | 12.03 | 10.43 | 10.87 |
| ÉCART: | 4.73 | 0.85 | 0.81 | 0.75 | (1.44) | (2.79) | (2.23) | (1.90) | (0.58) | (0.47) |
| 2005: COMPOSITE: | 21.00 | 18.07 | 21.07 | 9.20 | 3.51 | 4.96 | 8.53 | 8.42 | 9.18 | |
| INDICE: | 24.13 | 19.21 | 21.66 | 12.06 | 7.63 | 8.22 | 11.30 | 9.60 | 10.19 | |
| ÉCART: | (3.13) | (1.14) | (0.59) | (2.86) | (4.12) | (3.26) | (2.77) | (1.18) | (1.00) | |
| 2004: COMPOSITE: | 15.21 | 21.10 | 5.52 | (0.45) | 2.01 | 6.58 | 6.73 | 7.79 | | |
| INDICE: | 14.48 | 20.45 | 8.30 | 3.86 | 5.29 | 9.29 | 7.67 | 8.56 | | |
| ÉCART: | 0.72 | 0.65 | (2.78) | (4.31) | (3.28) | (2.71) | (0.94) | (0.77) | | |
| 2003: COMPOSITE: | 27.30 | 0.99 | (5.18) | (1.04) | 4.94 | 5.38 | 6.77 | | | |
| INDICE: | 26.72 | 5.34 | 0.55 | 3.11 | 8.28 | 6.57 | 7.74 | | | |
| ÉCART: | 0.57 | (4.35) | (5.73) | (4.15) | (3.35) | (1.19) | (0.96) | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (19.88) | (18.16) | (9.01) | (0.01) | 1.47 | 3.69 | | | | |
| INDICE: | (12.44) | (10.44) | (3.74) | 4.11 | 2.95 | 4.86 | | | | |
| ÉCART: | (7.44) | (7.73) | (5.27) | (4.12) | (1.47) | (1.17) | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (16.41) | (3.03) | 7.65 | 7.65 | 9.18 | | | | | |
| INDICE: | (8.39) | 0.93 | 10.29 | 7.20 | 8.71 | | | | | |
| ÉCART: | (8.02) | (3.96) | (2.64) | 0.45 | 0.47 | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | 12.48 | 22.17 | 17.12 | 16.71 | | | | | | |
| INDICE: | 11.20 | 21.02 | 12.96 | 13.46 | | | | | | |
| ÉCART: | 1.28 | 1.14 | 4.16 | 3.25 | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 32.69 | 19.51 | 18.16 | | | | | | | |
| INDICE: | 31.71 | 13.85 | 14.23 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.97 | 5.65 | 3.93 | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | 7.64 | 11.50 | | | | | | | | |
| INDICE: | (1.58) | 6.37 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 9.22 | 5.13 | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | 15.51 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 14.98 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.53 | | | | | | | | | |



Actions canadiennes

Notes relatives au composite Actions canadiennes :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions canadiennes de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions canadiennes sur les marchés boursiers. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 20 % de contenu étranger.

Une partie négligeable (moins de 1 %) du composite représente une activité superposée dans un but de valeur ajoutée. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1998, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Avant novembre 2000, l'indice de référence de ce composite était le TSE 300. Entre novembre 2000 et janvier 2001, les déposants ont remplacé cet indice par le S&P/TSX plafonné. L'indice de référence du composite pour cette période est une combinaison de ces deux indices, représentative de la réalité à ce moment. Depuis janvier 2001, l'indice de référence est le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juillet 1995. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 23 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 30 points centésimaux.

7. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion maximale de 20 % du composite peut être investie dans des investissements étrangers.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions canadiennes Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.37 % | 1.50 % | -0.13 % | 2006 | 18 885 097 \$ | 142 716 112 \$ | 13.23 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 11.91 % | 10.42 % | 1.49 % | 2005 | 17 464 444 \$ | 121 925 703 \$ | 14.32 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 16.39 % | 12.54 % | 3.85 % | 2004 | 15 347 875 \$ | 102 393 353 \$ | 14.99 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 22.00 % | 17.26 % | 4.73 % | 2003 | 15 630 303 \$ | 89 336 739 \$ | 17.50 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 13 013 263 \$ | 77 501 607 \$ | 16.79 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 10 614 501 \$ | 85 130 677 \$ | 12.47 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 10 207 642 \$ | 88 164 426 \$ | 11.58 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 14 326 247 \$ | 81 394 472 \$ | 17.60 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 12 490 068 \$ | 68 535 968 \$ | 18.22 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 13 363 366 \$ | 64 421 766 \$ | 20.74 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 22.00 | 21.50 | 19.36 | 21.40 | 13.79 | 8.95 | 9.25 | 12.35 | 10.85 | 11.16 |
| INDICE: | 17.26 | 20.64 | 18.55 | 20.55 | 13.08 | 8.33 | 8.20 | 10.89 | 9.43 | 9.97 |
| ÉCART: | 4.73 | 0.85 | 0.81 | 0.86 | 0.71 | 0.61 | 1.05 | 1.45 | 1.41 | 1.18 |
| 2005: COMPOSITE: | 21.00 | 18.07 | 21.21 | 11.83 | 6.51 | 7.26 | 11.03 | 9.53 | 10.02 | |
| INDICE: | 24.13 | 19.21 | 21.66 | 12.06 | 6.63 | 6.76 | 10.01 | 8.49 | 9.19 | |
| ÉCART: | (3.13) | (1.14) | (0.45) | (0.23) | (0.12) | 0.50 | 1.02 | 1.04 | 0.82 | |
| 2004: COMPOSITE: | 15.21 | 21.31 | 8.93 | 3.16 | 4.71 | 9.45 | 7.98 | 8.72 | | |
| INDICE: | 14.48 | 20.45 | 8.30 | 2.66 | 3.59 | 7.82 | 6.42 | 7.46 | | |
| ÉCART: | 0.73 | 0.86 | 0.63 | 0.51 | 1.12 | 1.63 | 1.55 | 1.26 | | |
| 2003: COMPOSITE: | 27.73 | 5.92 | (0.56) | 2.23 | 8.34 | 6.82 | 7.82 | | | |
| INDICE: | 26.72 | 5.34 | (1.01) | 1.03 | 6.54 | 5.14 | 6.49 | | | |
| ÉCART: | 1.01 | 0.58 | 0.44 | 1.20 | 1.80 | 1.68 | 1.33 | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (12.17) | (12.27) | (5.08) | 3.97 | 3.07 | 4.81 | | | | |
| INDICE: | (12.44) | (12.51) | (6.32) | 2.01 | 1.28 | 3.45 | | | | |
| ÉCART: | 0.27 | 0.24 | 1.23 | 1.95 | 1.78 | 1.37 | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (12.36) | (1.32) | 9.98 | 7.27 | 8.59 | | | | | |
| INDICE: | (12.57) | (3.10) | 7.34 | 5.04 | 6.95 | | | | | |
| ÉCART: | 0.21 | 1.77 | 2.64 | 2.23 | 1.63 | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | 11.11 | 23.21 | 14.75 | 14.56 | | | | | | |
| INDICE: | 7.41 | 18.94 | 11.66 | 12.48 | | | | | | |
| ÉCART: | 3.70 | 4.27 | 3.09 | 2.08 | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 36.63 | 16.62 | 15.74 | | | | | | | |
| INDICE: | 31.71 | 13.85 | 14.23 | | | | | | | |
| ÉCART: | 4.91 | 2.76 | 1.51 | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | (0.46) | 6.53 | | | | | | | | |
| INDICE: | (1.58) | 6.37 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.12 | 0.15 | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | 14.01 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 14.98 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.97) | | | | | | | | | |



Actions canadiennes Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions canadiennes Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions canadiennes sur les marchés boursiers de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions canadiennes Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions canadiennes Marchés boursiers est un sous-groupe du composite Actions canadiennes, affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions canadiennes et Actions canadiennes Marchés boursiers reflètent la même stratégie.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 20 % de contenu étranger.

Ce composite peut comporter un levier au comptant de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités de type acheteur-vendeur sur les actions de l'indice sont exclues.

Depuis le 1er décembre 1998, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Jusqu'au 31 décembre 2002, l'indice de référence de ce composite était le TSE 300. Depuis le 1er janvier 2003, l'indice de référence est le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 23 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 22 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, une portion maximale de 20 % du composite peut être investie dans des investissements étrangers.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions américaines (couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.45 % | 1.33 % | 0.12 % | 2006 | 1 771 364 \$ | 142 716 112 \$ | 1.24 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 6.64 % | 6.50 % | 0.15 % | 2005 | 1 673 988 \$ | 121 925 703 \$ | 1.37 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 12.41 % | 12.20 % | 0.21 % | 2004 | 3 429 385 \$ | 102 393 353 \$ | 3.35 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 14.95 % | 14.65 % | 0.30 % | 2003 | 2 646 077 \$ | 89 336 739 \$ | 2.96 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 2 384 809 \$ | 77 501 607 \$ | 3.08 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 2 756 402 \$ | 85 130 677 \$ | 3.24 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 4 372 910 \$ | 88 164 426 \$ | 4.96 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 6 460 645 \$ | 81 394 472 \$ | 7.94 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 5 941 656 \$ | 68 535 968 \$ | 8.67 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 3 053 227 \$ | 64 421 766 \$ | 4.74 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 14.95 | 10.00 | 10.22 | 14.13 | 4.96 | 1.92 | 0.37 | 2.69 | 4.99 | 7.25 |
| INDICE: | 14.65 | 9.23 | 10.05 | 14.84 | 6.30 | 2.93 | 0.94 | 3.17 | 5.55 | 7.78 |
| ÉCART: | 0.30 | 0.77 | 0.17 | (0.71) | (1.34) | (1.01) | (0.57) | (0.48) | (0.56) | (0.53) |
| 2005: COMPOSITE: | 5.26 | 7.92 | 13.86 | 2.60 | (0.50) | (1.87) | 1.05 | 3.81 | 6.42 | |
| INDICE: | 4.07 | 7.82 | 14.90 | 4.31 | 0.73 | (1.18) | 1.62 | 4.46 | 7.04 | |
| ÉCART: | 1.19 | 0.10 | (1.04) | (1.71) | (1.23) | (0.69) | (0.58) | (0.65) | (0.62) | |
| 2004: COMPOSITE: | 10.66 | 18.42 | 1.73 | (1.89) | (3.24) | 0.36 | 3.60 | 6.57 | | |
| INDICE: | 11.71 | 20.73 | 4.39 | (0.09) | (2.20) | 1.22 | 4.52 | 7.42 | | |
| ÉCART: | (1.05) | (2.31) | (2.66) | (1.80) | (1.04) | (0.86) | (0.92) | (0.85) | | |
| 2003: COMPOSITE: | 26.73 | (2.47) | (5.75) | (6.43) | (1.58) | 2.47 | 6.00 | | | |
| INDICE: | 30.48 | 0.91 | (3.74) | (5.39) | (0.76) | 3.37 | 6.82 | | | |
| ÉCART: | (3.75) | (3.37) | (2.01) | (1.04) | (0.83) | (0.89) | (0.82) | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (24.94) | (18.72) | (15.43) | (7.61) | (1.79) | 2.89 | | | | |
| INDICE: | (21.96) | (17.31) | (15.01) | (7.32) | (1.34) | 3.31 | | | | |
| ÉCART: | (2.98) | (1.41) | (0.42) | (0.29) | (0.45) | (0.42) | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (11.99) | (10.23) | (0.99) | 5.03 | 9.59 | | | | | |
| INDICE: | (12.39) | (11.30) | (1.85) | 4.62 | 9.28 | | | | | |
| ÉCART: | 0.40 | 1.07 | 0.86 | 0.42 | 0.31 | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | (8.44) | 5.02 | 11.41 | 15.76 | | | | | | |
| INDICE: | (10.20) | 3.89 | 10.99 | 15.49 | | | | | | |
| ÉCART: | 1.76 | 1.13 | 0.42 | 0.28 | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 20.46 | 22.89 | 25.18 | | | | | | | |
| INDICE: | 20.19 | 23.40 | 25.59 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.27 | (0.50) | (0.41) | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | 25.38 | 27.61 | | | | | | | | |
| INDICE: | 26.69 | 28.38 | | | | | | | | |
| ÉCART: | (1.31) | (0.77) | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | 29.87 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 30.09 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.22) | | | | | | | | | |



Actions américaines (couvert)

Notes relatives au composite Actions américaines (couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions américaines de la Caisse, couvert contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions américaines regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions américaines sur les marchés boursiers, couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Depuis avril 2000, moment de la mise sur pied d'une gestion non couverte d'actions américaines, la gestion couverte et non couverte étaient regroupées dans un même composite, Actions américaines, créé le 1er septembre 1998. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. Le composite Actions américaines se sépare donc en composites Actions américaines (couvert) et Actions américaines (non couvert).

De plus, depuis avril 2000, une activité de couverture est menée dans le but de compenser à 100 % l'effet de taux de change. Du début de l'historique du composite, en avril 1994, jusqu'en avril 2000, le niveau de la couverture était variable, en fonction des risques estimés.

Ce composite reproduit exactement le composite Actions américaines (non couvert), à l'exception de l'activité de couverture de devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er avril 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le S&P 500 couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 1997.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er avril 1994.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 53 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 27 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions américaines (non couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 3.45 % | 3.33 % | 0.13 % | 2006 | 5 530 830 \$ | 142 716 112 \$ | 3.88 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 11.47 % | 11.29 % | 0.17 % | 2005 | 5 198 714 \$ | 121 925 703 \$ | 4.26 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 18.21 % | 17.97 % | 0.24 % | 2004 | 5 003 323 \$ | 102 393 353 \$ | 4.89 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 15.64 % | 15.35 % | 0.28 % | 2003 | 4 835 891 \$ | 89 336 739 \$ | 5.41 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 4 937 536 \$ | 77 501 607 \$ | 6.37 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 5 567 437 \$ | 85 130 677 \$ | 6.54 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 3 819 457 \$ | 88 164 426 \$ | 4.33 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 15.64 | 9.37 | 6.76 | 5.48 | (1.66) | (2.03) | | | | |
| | INDICE: | 15.35 | 8.62 | 6.65 | 6.30 | (0.31) | (1.35) | | | |
| | ÉCART: | 0.28 | 0.74 | 0.11 | (0.82) | (1.34) | (0.68) | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 3.44 | 2.58 | 2.30 | (5.56) | (5.22) | | | | | |
| | INDICE: | 2.28 | 2.55 | 3.44 | (3.89) | (4.39) | | | | |
| | ÉCART: | 1.15 | 0.03 | (1.14) | (1.67) | (0.83) | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 1.73 | 1.73 | (8.38) | (7.27) | | | | | | |
| | INDICE: | 2.81 | 4.03 | (5.86) | (5.98) | | | | | |
| | ÉCART: | (1.08) | (2.29) | (2.52) | (1.28) | | | | | |
| 2003: COMPOSITE: | 1.74 | (13.05) | (10.09) | | | | | | | |
| | INDICE: | 5.26 | (9.92) | (8.75) | | | | | | |
| | ÉCART: | (3.52) | (3.13) | (1.34) | | | | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (25.69) | (15.47) | | | | | | | | |
| | INDICE: | (22.91) | (15.03) | | | | | | | |
| | ÉCART: | (2.78) | (0.44) | | | | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (3.85) | | | | | | | | | |
| | INDICE: | (6.35) | | | | | | | | |
| | ÉCART: | 2.50 | | | | | | | | |



Actions américaines (non couvert)

Notes relatives au composite Actions américaines (non couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions américaines de la Caisse, non couvert contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions américaines regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Ce composite regroupe, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en actions américaines sur les marchés boursiers, non couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Ce type de gestion a débuté en avril 2000. Jusqu'en octobre 2002, il était regroupé dans un même composite avec la gestion d'actions américaines couverte. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. Le composite Actions américaines se sépare donc en composites Actions américaines (couvert) et Actions américaines (non couvert).

Ce composite reproduit exactement le composite Actions américaines (couvert), à l'exception de l'activité de couverture des devises. Aucune activité de couverture sur le change n'y est effectuée. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er avril 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le S&P 500 non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2000, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er avril 2000.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 53 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 25 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions américaines Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.45 % | 1.33 % | 0.12 % | 2006 | 7 195 893 \$ | 142 716 112 \$ | 5.04 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 6.64 % | 6.50 % | 0.15 % | 2005 | 6 866 279 \$ | 121 925 703 \$ | 5.63 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 12.41 % | 12.20 % | 0.21 % | 2004 | 8 387 152 \$ | 102 393 353 \$ | 8.19 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 14.94 % | 14.65 % | 0.29 % | 2003 | 7 508 394 \$ | 89 336 739 \$ | 8.40 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 6 401 658 \$ | 77 501 607 \$ | 8.26 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 7 450 849 \$ | 85 130 677 \$ | 8.75 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 7 931 860 \$ | 88 164 426 \$ | 9.00 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 6 465 122 \$ | 81 394 472 \$ | 7.94 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 6 175 061 \$ | 68 535 968 \$ | 9.01 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 2 414 527 \$ | 64 421 766 \$ | 3.75 % | 1 | s.o. |

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 14.94 | 10.00 | 10.22 | 14.29 | 5.60 | 2.96 | 1.62 | 3.85 | 6.71 | 9.56 |
| INDICE: | 14.65 | 9.23 | 10.05 | 14.84 | 6.30 | 2.93 | 0.94 | 3.17 | 6.38 | 9.28 |
| ÉCART: | 0.29 | 0.76 | 0.17 | (0.55) | (0.70) | 0.03 | 0.68 | 0.69 | 0.33 | 0.28 |
| 2005: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 5.26 | 7.93 | 14.07 | 3.38 | 0.72 | (0.44) | 2.36 | 5.72 | 8.98 | |
| INDICE: | 4.07 | 7.82 | 14.90 | 4.31 | 0.73 | (1.18) | 1.62 | 5.39 | 8.70 | |
| ÉCART: | 1.19 | 0.10 | (0.83) | (0.93) | (0.01) | 0.74 | 0.74 | 0.34 | 0.28 | |
| 2004: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 10.66 | 18.75 | 2.76 | (0.39) | (1.54) | 1.88 | 5.79 | 9.45 | | |
| INDICE: | 11.71 | 20.73 | 4.39 | (0.09) | (2.20) | 1.22 | 5.58 | 9.29 | | |
| ÉCART: | (1.05) | (1.98) | (1.62) | (0.30) | 0.66 | 0.66 | 0.21 | 0.17 | | |
| 2003: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 27.44 | (0.97) | (3.82) | (4.38) | 0.21 | 5.00 | 9.28 | | | |
| INDICE: | 30.48 | 0.91 | (3.74) | (5.39) | (0.76) | 4.59 | 8.95 | | | |
| ÉCART: | (3.04) | (1.88) | (0.08) | 1.02 | 0.97 | 0.41 | 0.34 | | | |
| 2002: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (23.05) | (16.44) | (13.11) | (5.63) | 1.01 | 6.52 | | | | |
| INDICE: | (21.96) | (17.31) | (15.01) | (7.32) | 0.06 | 5.72 | | | | |
| ÉCART: | (1.09) | 0.87 | 1.90 | 1.69 | 0.95 | 0.80 | | | | |
| 2001: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (9.27) | (7.66) | 1.01 | 8.12 | 13.68 | | | | | |
| INDICE: | (12.39) | (11.30) | (1.85) | 6.48 | 12.34 | | | | | |
| ÉCART: | 3.13 | 3.64 | 2.86 | 1.64 | 1.34 | | | | | |
| 2000: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (6.03) | 6.58 | 14.63 | 20.27 | | | | | | |
| INDICE: | (10.20) | 3.89 | 13.63 | 19.55 | | | | | | |
| ÉCART: | 4.17 | 2.69 | 0.99 | 0.72 | | | | | | |
| 1999: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 20.88 | 26.60 | 30.58 | | | | | | | |
| INDICE: | 20.19 | 27.83 | 31.51 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.69 | (1.23) | (0.93) | | | | | | | |
| 1998: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 32.59 | 35.72 | | | | | | | | |
| INDICE: | 35.96 | 37.57 | | | | | | | | |
| ÉCART: | (3.36) | (1.85) | | | | | | | | |
| 1997: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 38.91 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 39.19 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.28) | | | | | | | | | |



Actions américaines Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions américaines Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions américaines sur les marchés boursiers de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions américaines regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions américaines Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions américaines Marchés boursiers regroupe des sous-groupes des composites Actions américaines (couvert) et Actions américaines (non couvert), affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions américaines (couvert), Actions américaines (non couvert) et Actions américaines Marchés boursiers reflètent la même stratégie, à l'exception de la couverture contre le risque de devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er avril 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Dans les présentations antérieures, l'indice associé à ce composite était le S&P 500 couvert. Par contre, ce composite était non couvert jusqu'au 1er janvier 1999. Nous avons donc remplacé cet indice rétroactivement par un indice que nous jugeons plus approprié, c'est-à-dire le S&P 500 non couvert avant le 1er janvier 1999, et le S&P 500 couvert après cette date.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 47 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions étrangères EAEO (couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 4.57 % | 4.41 % | 0.15 % | 2006 | 3 162 354 \$ | 142 716 112 \$ | 2.22 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 7.92 % | 7.46 % | 0.46 % | 2005 | 2 463 319 \$ | 121 925 703 \$ | 2.02 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 14.00 % | 13.25 % | 0.75 % | 2004 | 2 685 843 \$ | 102 393 353 \$ | 2.62 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 18.68 % | 18.17 % | 0.52 % | 2003 | 2 598 183 \$ | 89 336 739 \$ | 2.91 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 2 655 875 \$ | 77 501 607 \$ | 3.43 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 2 591 914 \$ | 85 130 677 \$ | 3.04 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 5 025 193 \$ | 88 164 426 \$ | 5.70 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 11 397 272 \$ | 81 394 472 \$ | 14.00 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 8 453 027 \$ | 68 535 968 \$ | 12.33 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 7 796 817 \$ | 64 421 766 \$ | 12.10 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| 2006: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 18.68 | 23.29 | 19.27 | 19.14 | 7.62 | 3.27 | 2.10 | 6.33 | 7.07 | 7.77 |
| INDICE: | 18.17 | 23.16 | 19.68 | 20.07 | 8.61 | 4.01 | 2.62 | 6.21 | 6.90 | 7.46 |
| ÉCART: | 0.52 | 0.14 | (0.41) | (0.93) | (0.99) | (0.74) | (0.51) | 0.13 | 0.17 | 0.31 |
| 2005: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 28.08 | 19.56 | 19.30 | 5.02 | 0.44 | (0.42) | 4.68 | 5.70 | 6.63 | |
| INDICE: | 28.36 | 20.44 | 20.72 | 6.34 | 1.39 | 0.23 | 4.60 | 5.57 | 6.33 | |
| ÉCART: | (0.28) | (0.87) | (1.42) | (1.32) | (0.95) | (0.66) | 0.08 | 0.13 | 0.29 | |
| 2004: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 11.61 | 15.13 | (1.71) | (5.48) | (5.31) | 1.22 | 2.84 | 4.21 | | |
| INDICE: | 13.00 | 17.07 | (0.13) | (4.41) | (4.61) | 1.10 | 2.67 | 3.86 | | |
| ÉCART: | (1.39) | (1.94) | (1.58) | (1.07) | (0.71) | 0.12 | 0.17 | 0.35 | | |
| 2003: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 18.76 | (7.76) | (10.58) | (9.13) | (0.74) | 1.45 | 3.19 | | | |
| INDICE: | 21.28 | (6.11) | (9.60) | (8.56) | (1.13) | 1.04 | 2.62 | | | |
| ÉCART: | (2.51) | (1.65) | (0.98) | (0.57) | 0.39 | 0.41 | 0.58 | | | |
| 2002: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (28.35) | (22.41) | (16.88) | (5.10) | (1.70) | 0.80 | | | | |
| INDICE: | (27.31) | (21.95) | (16.78) | (6.05) | (2.58) | (0.20) | | | | |
| ÉCART: | (1.05) | (0.45) | (0.11) | 0.96 | 0.88 | 1.00 | | | | |
| 2001: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (15.97) | (10.48) | 4.23 | 6.39 | 7.93 | | | | | |
| INDICE: | (16.20) | (10.95) | 2.33 | 4.82 | 6.33 | | | | | |
| ÉCART: | 0.23 | 0.47 | 1.89 | 1.57 | 1.60 | | | | | |
| 2000: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | (4.63) | 16.08 | 15.09 | 14.90 | | | | | | |
| INDICE: | (5.37) | 13.09 | 12.93 | 12.85 | | | | | | |
| ÉCART: | 0.74 | 2.99 | 2.16 | 2.04 | | | | | | |
| 1999: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 41.29 | 26.44 | 22.26 | | | | | | | |
| INDICE: | 35.14 | 23.37 | 19.68 | | | | | | | |
| ÉCART: | 6.14 | 3.06 | 2.58 | | | | | | | |
| 1998: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 13.15 | 13.73 | | | | | | | | |
| INDICE: | 12.63 | 12.62 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.52 | 1.10 | | | | | | | | |
| 1997: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 14.31 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 12.61 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.69 | | | | | | | | | |



Actions étrangères EAEO (couvert)

Notes relatives au composite Actions étrangères EAEO (couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions étrangères Europe, Australasie et Extrême-Orient (EAEO) de la Caisse, couverts contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions étrangères EAEO regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions étrangères EAEO sur les marchés boursiers, couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Avant la mise sur pied d'une gestion non couverte d'actions étrangères en avril 2000, les deux types de gestion étaient regroupés dans un même composite, Actions étrangères, créé le 1er septembre 1998. Ce dernier comprenait aussi la gestion d'actions des marchés en émergence qui a débuté en octobre 1993. La gestion des actions marchés en émergence a été séparée des actions étrangères en janvier 1995. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. L'ancien composite Actions étrangères se sépare donc en composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions des marchés en émergence.

De plus, depuis avril 2000, une activité de couverture est menée dans le but de compenser à 100 % l'effet de taux de change. Du début de l'historique du composite, en avril 1994, jusqu'en avril 2000, la couverture était variable, en fonction des risques estimés.

Ce composite reproduit exactement le composite Actions étrangères EAEO (non couvert), à l'exception de l'activité de couverture des devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EAFE couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juin 1989. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 49 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 42 points centésimaux.

7. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.



8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions étrangères EAEO (non couvert)

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 5.25 % | 5.10 % | 0.15 % | 2006 | 6 200 262 \$ | 142 716 112 \$ | 4.34 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 15.60 % | 15.11 % | 0.49 % | 2005 | 5 801 343 \$ | 121 925 703 \$ | 4.76 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 20.82 % | 20.01 % | 0.81 % | 2004 | 5 369 555 \$ | 102 393 353 \$ | 5.24 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 26.52 % | 25.86 % | 0.66 % | 2003 | 5 517 354 \$ | 89 336 739 \$ | 6.18 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 5 686 686 \$ | 77 501 607 \$ | 7.34 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 6 469 225 \$ | 85 130 677 \$ | 7.60 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 4 509 944 \$ | 88 164 426 \$ | 5.12 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 26.52 | 18.20 | 15.37 | 14.21 | 6.85 | 2.50 | | | | |
| INDICE: | 25.86 | 18.03 | 15.81 | 15.19 | 7.93 | 3.41 | | | | |
| ÉCART: | 0.66 | 0.17 | (0.44) | (0.98) | (1.09) | (0.91) | | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 10.42 | 10.17 | 10.38 | 2.43 | (1.73) | | | | | |
| INDICE: | 10.69 | 11.09 | 11.84 | 3.87 | (0.57) | | | | | |
| ÉCART: | (0.27) | (0.92) | (1.47) | (1.44) | (1.16) | | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 9.91 | 10.35 | (0.11) | (4.55) | | | | | | |
| INDICE: | 11.49 | 12.42 | 1.69 | (3.20) | | | | | | |
| ÉCART: | (1.58) | (2.07) | (1.79) | (1.35) | | | | | | |
| 2003: COMPOSITE: | 10.80 | (4.77) | (8.93) | | | | | | | |
| INDICE: | 13.36 | (2.89) | (7.66) | | | | | | | |
| ÉCART: | (2.56) | (1.88) | (1.28) | | | | | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (18.15) | (17.44) | | | | | | | | |
| INDICE: | (16.81) | (16.66) | | | | | | | | |
| ÉCART: | (1.34) | (0.78) | | | | | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (16.73) | | | | | | | | | |
| INDICE: | (16.51) | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.22) | | | | | | | | | |



Actions étrangères EAEO (non couvert)

Notes relatives au composite Actions étrangères EAEO (non couvert) :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions étrangères de la Caisse, non couverts contre le risque de change. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions étrangères EAEO regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions étrangères EAEO sur les marchés boursiers, non couverts contre le risque de change. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Ce type de gestion a débuté en avril 2000. Jusqu'à octobre 2002, il était regroupé dans un même composite avec la gestion d'actions étrangères couverte et la gestion d'actions de marchés en émergence. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. L'ancien composite Actions étrangères se sépare donc en composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions des marchés en émergence.

Ce composite reproduit exactement le composite Actions étrangères EAEO (couvert), à l'exception de l'activité de couverture des devises. Aucune activité de couverture sur le change n'y est effectuée. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EAFE non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2000, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er avril 2000.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 52 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 41 points centésimaux.

7. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limitée.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions étrangères EAEO Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 4.57 % | 4.41 % | 0.15 % | 2006 | 9 315 624 \$ | 142 716 112 \$ | 6.53 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 7.92 % | 7.46 % | 0.46 % | 2005 | 8 251 719 \$ | 121 925 703 \$ | 6.77 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 14.00 % | 13.25 % | 0.74 % | 2004 | 7 822 669 \$ | 102 393 353 \$ | 7.64 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 18.70 % | 18.17 % | 0.53 % | 2003 | 7 942 025 \$ | 89 336 739 \$ | 8.89 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 6 986 310 \$ | 77 501 607 \$ | 9.01 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 7 389 225 \$ | 85 130 677 \$ | 8.68 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 7 597 161 \$ | 88 164 426 \$ | 8.62 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 10 105 650 \$ | 81 394 472 \$ | 12.42 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 11 760 515 \$ | 68 535 968 \$ | 17.16 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 7 414 617 \$ | 64 421 766 \$ | 11.51 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 18.70 | 23.30 | 19.27 | 19.21 | 7.64 | 2.92 | 1.49 | 6.23 | 7.18 | 7.70 |
| INDICE: | 18.17 | 23.16 | 19.67 | 20.07 | 8.70 | 4.04 | 2.64 | 6.23 | 6.93 | 7.46 |
| ÉCART: | 0.53 | 0.14 | (0.40) | (0.87) | (1.06) | (1.12) | (1.15) | 0.00 | 0.25 | 0.23 |
| 2005: COMPOSITE: | 28.08 | 19.56 | 19.38 | 5.04 | 0.02 | (1.13) | 4.56 | 5.82 | 6.54 | |
| INDICE: | 28.36 | 20.44 | 20.71 | 6.45 | 1.42 | 0.26 | 4.63 | 5.60 | 6.33 | |
| ÉCART: | (0.28) | (0.88) | (1.34) | (1.41) | (1.40) | (1.38) | (0.07) | 0.21 | 0.20 | |
| 2004: COMPOSITE: | 11.61 | 15.25 | (1.67) | (5.97) | (6.11) | 1.08 | 2.97 | 4.11 | | |
| INDICE: | 13.00 | 17.07 | 0.01 | (4.38) | (4.58) | 1.12 | 2.70 | 3.86 | | |
| ÉCART: | (1.40) | (1.82) | (1.69) | (1.59) | (1.54) | (0.04) | 0.27 | 0.25 | | |
| 2003: COMPOSITE: | 19.01 | (7.71) | (11.19) | (10.09) | (0.90) | 1.60 | 3.09 | | | |
| INDICE: | 21.28 | (5.91) | (9.56) | (8.53) | (1.10) | 1.08 | 2.62 | | | |
| ÉCART: | (2.26) | (1.80) | (1.64) | (1.56) | 0.20 | 0.52 | 0.47 | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (28.43) | (23.28) | (18.11) | (5.34) | (1.57) | 0.65 | | | | |
| INDICE: | (27.00) | (21.89) | (16.73) | (6.02) | (2.54) | (0.20) | | | | |
| ÉCART: | (1.43) | (1.39) | (1.37) | 0.68 | 0.97 | 0.85 | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (17.77) | (12.40) | 3.91 | 6.60 | 7.75 | | | | | |
| INDICE: | (16.43) | (11.07) | 2.24 | 4.76 | 6.24 | | | | | |
| ÉCART: | (1.34) | (1.33) | 1.67 | 1.84 | 1.51 | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | (6.68) | 16.81 | 16.23 | 15.28 | | | | | | |
| INDICE: | (5.37) | 13.09 | 12.96 | 12.81 | | | | | | |
| ÉCART: | (1.31) | 3.73 | 3.27 | 2.47 | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 46.22 | 29.72 | 23.69 | | | | | | | |
| INDICE: | 35.14 | 23.42 | 19.62 | | | | | | | |
| ÉCART: | 11.08 | 6.30 | 4.08 | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | 15.07 | 13.77 | | | | | | | | |
| INDICE: | 12.70 | 12.53 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 2.37 | 1.23 | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | 12.48 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 12.36 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.11 | | | | | | | | | |



Actions étrangères EAEO Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions étrangères EAEO Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements de la Caisse en actions étrangères sur les marchés boursiers en Europe, Australasie et Extrême-Orient (EAEO). Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions étrangères EAEO regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions étrangères EAEO Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions étrangères EAEO Marchés boursiers regroupe des sous-groupes des composites Actions étrangères EAEO (couvert) et Actions étrangères EAEO (non couvert), affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions étrangères EAEO Marchés boursiers reflètent la même stratégie, à l'exception de la couverture contre le risque de devises. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EAFE couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 49 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 26 points centésimaux.

6. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions des marchés en émergence

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 6.23 % | 6.49 % | -0.26 % | 2006 | 4 298 359 \$ | 142 716 112 \$ | 3.01 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 22.55 % | 22.67 % | -0.12 % | 2005 | 1 281 022 \$ | 121 925 703 \$ | 1.05 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 29.47 % | 29.07 % | 0.41 % | 2004 | 939 335 \$ | 102 393 353 \$ | 0.92 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 32.75 % | 31.67 % | 1.08 % | 2003 | 957 481 \$ | 89 336 739 \$ | 1.07 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 1 120 303 \$ | 77 501 607 \$ | 1.45 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 1 347 422 \$ | 85 130 677 \$ | 1.58 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 1 070 284 \$ | 88 164 426 \$ | 1.21 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 1 438 231 \$ | 81 394 472 \$ | 1.77 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 862 099 \$ | 68 535 968 \$ | 1.26 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 1 035 301 \$ | 64 421 766 \$ | 1.61 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 32.75 | 31.61 | 25.64 | 27.30 | 16.49 | 13.09 | 5.54 | 11.67 | 6.94 | 5.49 |
| INDICE: | 31.67 | 31.16 | 26.04 | 26.40 | 18.84 | 16.18 | 8.44 | 14.27 | 8.78 | 7.52 |
| ÉCART: | 1.08 | 0.45 | (0.41) | 0.91 | (2.35) | (3.08) | (2.90) | (2.60) | (1.83) | (2.03) |
| 2005: COMPOSITE: | 30.48 | 22.23 | 25.54 | 12.74 | 9.53 | 1.58 | 8.95 | 4.09 | 2.83 | |
| INDICE: | 30.64 | 23.32 | 24.68 | 15.83 | 13.30 | 4.98 | 11.98 | 6.21 | 5.12 | |
| ÉCART: | (0.16) | (1.10) | 0.85 | (3.09) | (3.78) | (3.40) | (3.03) | (2.12) | (2.30) | |
| 2004: COMPOSITE: | 14.50 | 23.14 | 7.38 | 4.84 | (3.38) | 5.72 | 0.79 | (0.19) | | |
| INDICE: | 16.41 | 21.81 | 11.27 | 9.34 | 0.49 | 9.14 | 3.11 | 2.30 | | |
| ÉCART: | (1.91) | 1.33 | (3.89) | (4.50) | (3.87) | (3.42) | (2.33) | (2.49) | | |
| 2003: COMPOSITE: | 32.44 | 3.99 | 1.80 | (7.39) | 4.05 | (1.33) | (2.13) | | | |
| INDICE: | 27.46 | 8.79 | 7.08 | (3.13) | 7.74 | 1.05 | 0.43 | | | |
| ÉCART: | 4.98 | (4.80) | (5.28) | (4.26) | (3.69) | (2.38) | (2.56) | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (18.35) | (10.75) | (17.80) | (2.04) | (6.97) | (6.94) | | | | |
| INDICE: | (7.14) | (1.85) | (11.60) | 3.31 | (3.53) | (3.48) | | | | |
| ÉCART: | (11.21) | (8.90) | (6.20) | (5.35) | (3.44) | (3.46) | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (2.44) | (17.53) | 4.09 | (3.89) | (4.47) | | | | | |
| INDICE: | 3.74 | (13.75) | 7.05 | (2.61) | (2.73) | | | | | |
| ÉCART: | (6.18) | (3.78) | (2.96) | (1.28) | (1.75) | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | (30.28) | 7.53 | (4.37) | (4.97) | | | | | | |
| INDICE: | (28.29) | 8.75 | (4.64) | (4.28) | | | | | | |
| ÉCART: | (1.99) | (1.22) | 0.27 | (0.70) | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 65.84 | 12.00 | 5.36 | | | | | | | |
| INDICE: | 64.93 | 9.97 | 5.40 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.92 | 2.03 | (0.04) | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | (24.36) | (16.02) | | | | | | | | |
| INDICE: | (26.67) | (15.74) | | | | | | | | |
| ÉCART: | 2.31 | (0.28) | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | (6.76) | | | | | | | | | |
| INDICE: | (3.19) | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (3.58) | | | | | | | | | |



Actions des marchés en émergence

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions sur les marchés en émergence de la Caisse. Du 1er décembre 2000 au 30 juin 2003, la gestion des actions marchés en émergence regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis le 1er juillet 2003, ces deux activités sont présentées dans des composites séparés. Depuis le 1er juillet 2003, ce composite regroupe seulement les investissements en actions des marchés en émergence sur les marchés boursiers. Mais avant cette date, le composite montre les rendements historiques des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Ce type de gestion a débuté en octobre 1993 dans le cadre de la gestion d'actions étrangères. La gestion d'actions sur les marchés en émergence a été séparée en janvier 1995. Avant octobre 2002, ce composite était regroupé dans un même composite avec la gestion d'actions étrangères couverte et la gestion d'actions étrangères non couverte. La Caisse sépare maintenant leurs rendements présents et historiques dans un but de plus grande transparence. L'ancien composite Actions étrangères se sépare donc en composites Actions étrangères EAEO (couvert), Actions étrangères EAEO (non couvert) et Actions des marchés en émergence.

La couverture contre le risque de change a varié dans le temps. Pour la partie placements privés, une couverture contre le risque de change avec la devise locale était appliquée en tout temps dans le but de réduire à 100 % l'effet de taux de change. Pour la partie sur les marchés cotés, avant le 1er janvier 2000, le risque de change entre la devise américaine et le dollar canadien était entièrement couvert. Du 1er janvier au 30 juin 2000, la même couverture était appliquée partiellement. Depuis le 1er juillet 2000, le composite est non couvert. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er janvier 1995, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM. La couverture sur l'indice a varié dans le temps. Avant le 1er janvier 2000, le risque de change entre la devise américaine et le dollar canadien était entièrement couvert. Du 1er janvier au 30 juin 2000, la même couverture était appliquée partiellement. Depuis le 1er juillet 2000, l'indice est non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 1997.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 73 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 111 points centésimaux.

7. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 6.23 % | 6.49 % | -0.26 % | 2006 | 4 298 359 \$ | 142 716 112 \$ | 3.01 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 22.55 % | 22.67 % | -0.12 % | 2005 | 1 281 022 \$ | 121 925 703 \$ | 1.05 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 29.47 % | 29.07 % | 0.41 % | 2004 | 939 335 \$ | 102 393 353 \$ | 0.92 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 32.75 % | 31.67 % | 1.08 % | 2003 | 957 481 \$ | 89 336 739 \$ | 1.07 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 842 635 \$ | 77 501 607 \$ | 1.09 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 953 769 \$ | 85 130 677 \$ | 1.12 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 1 065 107 \$ | 88 164 426 \$ | 1.21 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 1 432 506 \$ | 81 394 472 \$ | 1.76 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 891 111 \$ | 68 535 968 \$ | 1.30 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 1 047 035 \$ | 64 421 766 \$ | 1.63 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 32.75 | 31.61 | 25.64 | 26.27 | 18.72 | 16.71 | 8.41 | 14.27 | 9.07 | 7.35 |
| INDICE: | 31.67 | 31.16 | 26.04 | 26.40 | 18.84 | 16.18 | 8.44 | 14.27 | 8.78 | 7.52 |
| ÉCART: | 1.08 | 0.45 | (0.41) | (0.13) | (0.12) | 0.53 | (0.03) | (0.01) | 0.29 | (0.17) |
| 2005: COMPOSITE: | 30.48 | 22.23 | 24.18 | 15.45 | 13.74 | 4.81 | 11.84 | 6.42 | 4.84 | |
| INDICE: | 30.64 | 23.32 | 24.68 | 15.83 | 13.30 | 4.98 | 11.98 | 6.21 | 5.12 | |
| ÉCART: | (0.16) | (1.10) | (0.51) | (0.38) | 0.44 | (0.18) | (0.14) | 0.21 | (0.28) | |
| 2004: COMPOSITE: | 14.50 | 21.14 | 10.84 | 9.90 | 0.32 | 9.01 | 3.37 | 2.02 | | |
| INDICE: | 16.41 | 21.81 | 11.27 | 9.34 | 0.49 | 9.14 | 3.11 | 2.30 | | |
| ÉCART: | (1.91) | (0.67) | (0.44) | 0.56 | (0.18) | (0.13) | 0.26 | (0.29) | | |
| 2003: COMPOSITE: | 28.17 | 9.05 | 8.41 | (2.95) | 7.94 | 1.62 | 0.35 | | | |
| INDICE: | 27.46 | 8.79 | 7.08 | (3.13) | 7.74 | 1.05 | 0.43 | | | |
| ÉCART: | 0.71 | 0.26 | 1.33 | 0.19 | 0.20 | 0.57 | (0.08) | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (7.21) | (0.29) | (11.54) | 3.41 | (2.99) | (3.66) | | | | |
| INDICE: | (7.14) | (1.85) | (11.60) | 3.31 | (3.53) | (3.48) | | | | |
| ÉCART: | (0.08) | 1.56 | 0.07 | 0.09 | 0.55 | (0.18) | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | 7.15 | (13.62) | 7.21 | (1.90) | (2.93) | | | | | |
| INDICE: | 3.74 | (13.75) | 7.05 | (2.61) | (2.73) | | | | | |
| ÉCART: | 3.42 | 0.13 | 0.16 | 0.71 | (0.21) | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | (30.37) | 7.24 | (4.74) | (5.30) | | | | | | |
| INDICE: | (28.29) | 8.75 | (4.64) | (4.28) | | | | | | |
| ÉCART: | (2.07) | (1.51) | (0.10) | (1.02) | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 65.15 | 11.41 | 4.92 | | | | | | | |
| INDICE: | 64.93 | 9.97 | 5.40 | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.23 | 1.44 | (0.48) | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | (24.84) | (16.38) | | | | | | | | |
| INDICE: | (26.67) | (15.74) | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.83 | (0.63) | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | (6.96) | | | | | | | | | |
| INDICE: | (3.19) | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (3.78) | | | | | | | | | |



Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements en actions sur les marchés en émergence sur les marchés boursiers de la Caisse. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions des marchés en émergence regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux gestions sont maintenant distinctes. Le composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers regroupe la partie des placements en actions faits seulement sur les marchés boursiers. Donc, pour les rendements présentés jusqu'au 30 juin 2003, le composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers est un sous-groupe du composite Actions des marchés en émergence, affichant les rendements des marchés boursiers seulement, sans les placements privés. À partir du 1er juillet 2003, les composites Actions des marchés en émergence et Actions des marchés en émergence Marchés boursiers reflètent la même stratégie. Les activités d'investissement dans ce composite peuvent comporter un levier de 5 %.

Depuis le 1er janvier 1995, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM. La couverture sur l'indice a varié dans le temps. Avant le 1er janvier 2000, le risque de change entre la devise américaine et la devise canadienne était entièrement couvert. Du 1er janvier au 30 juin 2000, la même couverture était appliquée partiellement. Depuis le 1er juillet 2000, l'indice est non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 1998.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 73 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 95 points centésimaux.

6. Univers de placement

Le composite peut investir en dehors de son indice de référence. La proportion des investissements dans un même pays non inclus dans l'indice est limité.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Québec Mondial

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.68 % | 1.55 % | 0.13 % | 2006 | 13 113 697 \$ | 142 716 112 \$ | 9.19 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 6.60 % | 6.55 % | 0.04 % | 2005 | 10 871 865 \$ | 121 925 703 \$ | 8.92 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 16.52 % | 16.62 % | -0.10 % | 2004 | 8 197 537 \$ | 102 393 353 \$ | 8.01 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 16.75 % | 16.86 % | -0.11 % | 2003 | 6 078 779 \$ | 89 336 739 \$ | 6.80 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 5 089 830 \$ | 77 501 607 \$ | 6.57 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 5 491 411 \$ | 85 130 677 \$ | 6.45 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 5 405 955 \$ | 88 164 426 \$ | 6.13 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 2 794 858 \$ | 81 394 472 \$ | 3.43 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|---------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 16.75 | 18.06 | 17.52 | 20.76 | 11.38 | 7.05 | 5.15 | | | |
| INDICE: | 16.86 | 17.99 | 17.42 | 20.77 | 11.37 | 6.97 | 5.05 | | | |
| ÉCART: | (0.11) | 0.07 | 0.10 | 0.00 | 0.01 | 0.08 | 0.10 | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 19.39 | 17.91 | 22.13 | 10.07 | 5.21 | 3.34 | | | | |
| INDICE: | 19.12 | 17.70 | 22.10 | 10.03 | 5.10 | 3.20 | | | | |
| ÉCART: | 0.27 | 0.21 | 0.03 | 0.04 | 0.11 | 0.14 | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 16.44 | 23.52 | 7.13 | 1.93 | 0.39 | | | | | |
| INDICE: | 16.29 | 23.61 | 7.16 | 1.86 | 0.28 | | | | | |
| ÉCART: | 0.15 | (0.09) | (0.03) | 0.08 | 0.11 | | | | | |
| 2003: COMPOSITE: | 31.03 | 2.76 | (2.49) | (3.26) | | | | | | |
| INDICE: | 31.39 | 2.87 | (2.54) | (3.37) | | | | | | |
| ÉCART: | (0.36) | (0.11) | 0.05 | 0.11 | | | | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (19.41) | (15.88) | (12.57) | | | | | | | |
| INDICE: | (19.46) | (16.06) | (12.77) | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.05 | 0.19 | 0.21 | | | | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (12.19) | (8.93) | | | | | | | | |
| INDICE: | (12.52) | (9.22) | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.33 | 0.29 | | | | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | (5.55) | | | | | | | | | |
| INDICE: | (5.80) | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.25 | | | | | | | | | |



Québec Mondial

Notes relatives au composite Québec Mondial :

1. Description du composite

Ce composite, conçu pour réaliser une stratégie bien définie, regroupe un portefeuille de titres à revenu fixe, essentiellement de la province de Québec, auquel se superpose un portefeuille de contrats à terme étrangers liés à l'indice MSCI World, excluant le Canada. La stratégie comprend quatre éléments :

- Gestion indicielle comprenant 12 indices internationaux, par l'utilisation de contrats à terme;
- Gestion obligataire, maximum de 80 % de l'actif au comptant;
- Gestion marché monétaire, maximum de 20 % de l'actif au comptant;
- Gestion de valeur ajoutée, par actions (maximum de 6 %).

La stratégie repose principalement sur la gestion indicielle.

Le levier relié à l'activité de valeur ajoutée sur les actions ne peut pas dépasser 20 % du composite.

Depuis le 1er septembre 2001, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er juillet 1999.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Québec Mondial, construit par la Caisse. Cet indice se compose de deux éléments, soit le rendement de l'actif au comptant et le rendement des contrats à terme. La somme des deux rendements donne le rendement de l'indice.

L'indice pour l'actif au comptant est composé de 80 % de l'indice Scotia Capitaux provincial Québec et de 20 % du Scotia Capitaux bons du Trésor de 91 jours. Ces proportions sont rebalancées mensuellement.

Les contrats à terme boursiers de l'indice de référence sont pondérés à 50 % selon le produit intérieur brut et à 50 % selon la capitalisation boursière des pays de l'indice MSCI World, excluant le Canada. Cette pondération est obtenue graduellement au moyen de cinq ajustements mensuels de 10 %, s'échelonnant du 1er juillet au 1er novembre 2006. L'indice du portefeuille de contrats à terme boursiers est mis à jour annuellement.

Préalablement au 1er juillet 2006, les contrats à terme boursiers sont pondérés à 100 % selon la capitalisation boursière des pays de l'indice MSCI World, excluant le Canada, selon une formule préétablie.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 1999, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er juillet 1999. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 7 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 5 points centésimaux.



7. **Utilisation de produits dérivés**

Tel que décrit dans la description du composite, la stratégie de ce dernier repose principalement sur une gestion indicelle faite à partir de contrats à terme.



Participations et infrastructures

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 3.00 % | 2.19 % | 0.81 % | 2006 | 8 677 751 \$ | 142 716 112 \$ | 6.08 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 8.16 % | 8.71 % | -0.56 % | 2005 | 4 712 933 \$ | 121 925 703 \$ | 3.87 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 8.69 % | 14.39 % | -5.70 % | 2004 | 3 889 074 \$ | 102 393 353 \$ | 3.80 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 13.47 % | 18.70 % | -5.24 % | 2003 | 2 664 856 \$ | 89 336 739 \$ | 2.98 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 13.47 | 12.90 | 14.32 | | | | | | | |
| INDICE: | 18.70 | 18.64 | 16.53 | | | | | | | |
| ÉCART: | (5.24) | (5.74) | (2.22) | | | | | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 12.34 | 14.74 | | | | | | | | |
| INDICE: | 18.58 | 15.46 | | | | | | | | |
| ÉCART: | (6.23) | (0.72) | | | | | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 17.20 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 12.43 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 4.76 | | | | | | | | | |



Participations et infrastructures

Notes relatives au composite Participations et infrastructures :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés de la Caisse qui se spécialisent particulièrement dans les métiers d'investissement et les secteurs d'intervention du développement, de la dette et des infrastructures. Par ailleurs, certaines des stratégies incluses dans le composite tirent profit des occasions de marché dans des entreprises cotées en Bourse, ce qui se traduit par de l'accumulation dans les mêmes secteurs.

La majorité des investissements sont effectués principalement sous forme de dette et de fonds propres en appui au maintien ou au développement d'entreprises dans les secteurs traditionnels.

Jusqu'au 30 juin 2003, les placements regroupés sous Participations et infrastructures étaient gérés à l'intérieur des gestions d'actions canadiennes, américaines, étrangères EAEO, marchés en émergence et obligations. Ce type de placement a été regroupé dans son propre portefeuille le 1er juillet 2003. À la suite de ce changement de structure organisationnelle, il s'agit, au 1er juillet 2003, d'une nouvelle gestion globale de ce type d'investissement et des stratégies impliquées.

Un levier est associé à la partie dette qui se retrouve à l'intérieur du composite. Ce levier ne peut pas dépasser le minimum entre le niveau de la dette et 25 % de l'actif brut du composite.

Ce portefeuille spécialisé peut comporter un levier au comptant de 60 % dans le cours normal des activités d'investissement. Le levier est principalement associé aux investissements de dette et d'infrastructure.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er octobre 2006, l'indice de référence est composé de 50 % du S&P/TSX plafonné, de 25 % du S&P 500 couvert et de 25 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice est justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant octobre 2006, l'indice de référence de ce composite est le S&P/TSX ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seulement les secteurs suivants sont inclus dans le calcul de l'indice : les matériaux, les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les services financiers, les services publics et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur est proportionnelle aux capitalisations boursières.

Il est important de noter que l'indice utilisé est un indice volatil. Les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu de base annualisé qui inclut une prévision à long terme du rendement de l'indice de 7 % et une prime de risque de 2 %. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif. Pour le suivi et la comparaison du rendement, l'indice de comparaison à long terme est calculé sur une période de cinq ans pour correspondre à l'horizon d'investissement des gestionnaires.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 2003, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er juillet 2003.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 58 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er juillet 2003 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 80 points centésimaux.



7. **Univers de placement**

Les investissements sont soumis à des limites strictes de concentration géographiques et sectorielles.

8. **Utilisation de produits dérivés**

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.



Placements privés

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.68 % | 2.57 % | -0.88 % | 2006 | 8 149 533 \$ | 142 716 112 \$ | 5.71 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 15.78 % | 6.90 % | 8.89 % | 2005 | 6 218 634 \$ | 121 925 703 \$ | 5.10 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 17.92 % | 7.78 % | 10.15 % | 2004 | 5 101 330 \$ | 102 393 353 \$ | 4.98 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 30.40 % | 13.55 % | 16.85 % | 2003 | 6 106 341 \$ | 89 336 739 \$ | 6.84 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 30.40 | 30.11 | 27.47 | | | | | | | |
| INDICE: | 13.55 | 6.92 | 11.40 | | | | | | | |
| ÉCART: | 16.85 | 23.19 | 16.07 | | | | | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 29.82 | 26.03 | | | | | | | | |
| INDICE: | 0.67 | 10.34 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 29.15 | 15.69 | | | | | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 22.35 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 20.95 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.41 | | | | | | | | | |



Placements privés

Notes relatives au composite Placements privés :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés de la Caisse qui se spécialisent particulièrement dans les métiers d'investissement du capital de risque, les acquisitions par emprunt (buyout) et la dette mezzanine.

La majorité des investissements sont indirects par l'entremise de fonds à travers le monde.

Jusqu'au 30 juin 2003, les placements privés étaient gérés à l'intérieur des gestions d'actions canadiennes, américaines, étrangères EAEO, marchés en émergence et obligations. Ce type de placement a été regroupé dans son propre portefeuille le 1er juillet 2003. À la suite de ce changement de structure organisationnelle, il s'agit, au 1er juillet 2003, d'une nouvelle gestion globale de ce type d'investissement et des stratégies impliquées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er octobre 2006, l'indice de référence est composé de 60 % du S&P 500 couvert et de 40 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice est justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant octobre 2006, l'indice de référence de ce composite est le S&P 600 ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seulement les secteurs suivants sont inclus dans le calcul de l'indice : les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur est fixe.

Il est important de noter que l'indice utilisé est un indice volatil. Les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu de base annualisé qui inclut une prévision à long terme du rendement de l'indice de 7 % et une prime de risque de 5 %. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif. Pour le suivi et la comparaison du rendement, l'indice de comparaison à long terme est calculé sur une période de cinq ans pour correspondre à l'horizon d'investissement des gestionnaires.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 2003, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs ont été transférés dans ce portefeuille spécialisé le 1er juillet 2003.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 60 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er juillet 2003 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 97 points centésimaux.

7. Univers de placement

Les investissements sont soumis à des limites strictes de concentration géographiques et sectorielles.



8. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.



Dettes immobilières

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | -0.03 % | -0.75 % | 0.72 % | 2006 | 9 053 201 \$ | 142 716 112 \$ | 6.34 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 1.76 % | 0.99 % | 0.76 % | 2005 | 6 389 641 \$ | 121 925 703 \$ | 5.24 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 6.65 % | 6.20 % | 0.45 % | 2004 | 4 315 533 \$ | 102 393 353 \$ | 4.21 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 6.48 % | 5.14 % | 1.35 % | 2003 | 3 254 092 \$ | 89 336 739 \$ | 3.64 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 3 524 837 \$ | 77 501 607 \$ | 4.55 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 2 884 041 \$ | 85 130 677 \$ | 3.39 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 1 978 430 \$ | 88 164 426 \$ | 2.24 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 1 671 798 \$ | 81 394 472 \$ | 2.05 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 1 655 603 \$ | 68 535 968 \$ | 2.42 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 1 548 235 \$ | 64 421 766 \$ | 2.40 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 6.48 | 8.69 | 9.77 | 9.72 | 10.03 | 9.93 | 10.27 | 9.03 | 8.81 | 8.50 |
| INDICE: | 5.14 | 5.82 | 6.26 | 6.37 | 6.84 | 7.04 | 7.49 | 6.38 | 6.60 | 6.39 |
| ÉCART: | 1.35 | 2.87 | 3.51 | 3.35 | 3.19 | 2.88 | 2.78 | 2.65 | 2.20 | 2.11 |
| 2005: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 10.94 | 11.45 | 10.82 | 10.94 | 10.63 | 10.91 | 9.40 | 9.10 | 8.72 | |
| INDICE: | 6.51 | 6.83 | 6.78 | 7.27 | 7.43 | 7.89 | 6.55 | 6.79 | 6.53 | |
| ÉCART: | 4.43 | 4.63 | 4.03 | 3.67 | 3.20 | 3.02 | 2.84 | 2.31 | 2.19 | |
| 2004: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 11.97 | 10.75 | 10.93 | 10.55 | 10.91 | 9.14 | 8.84 | 8.45 | | |
| INDICE: | 7.15 | 6.92 | 7.52 | 7.66 | 8.17 | 6.56 | 6.83 | 6.53 | | |
| ÉCART: | 4.82 | 3.83 | 3.42 | 2.89 | 2.74 | 2.58 | 2.01 | 1.92 | | |
| 2003: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.55 | 10.42 | 10.08 | 10.64 | 8.58 | 8.33 | 7.95 | | | |
| INDICE: | 6.69 | 7.70 | 7.83 | 8.43 | 6.44 | 6.77 | 6.44 | | | |
| ÉCART: | 2.86 | 2.72 | 2.25 | 2.22 | 2.14 | 1.55 | 1.51 | | | |
| 2002: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 11.30 | 10.35 | 11.01 | 8.34 | 8.08 | 7.69 | | | | |
| INDICE: | 8.73 | 8.40 | 9.01 | 6.38 | 6.79 | 6.40 | | | | |
| ÉCART: | 2.57 | 1.95 | 2.00 | 1.96 | 1.29 | 1.29 | | | | |
| 2001: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.41 | 10.87 | 7.38 | 7.29 | 6.98 | | | | | |
| INDICE: | 8.08 | 9.16 | 5.61 | 6.31 | 5.94 | | | | | |
| ÉCART: | 1.33 | 1.71 | 1.76 | 0.98 | 1.04 | | | | | |
| 2000: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 12.35 | 6.37 | 6.60 | 6.38 | | | | | | |
| INDICE: | 10.25 | 4.40 | 5.73 | 5.42 | | | | | | |
| ÉCART: | 2.10 | 1.98 | 0.87 | 0.97 | | | | | | |
| 1999: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 0.72 | 3.84 | 4.47 | | | | | | | |
| INDICE: | (1.14) | 3.54 | 3.85 | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.86 | 0.30 | 0.62 | | | | | | | |
| 1998: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 7.05 | 6.40 | | | | | | | | |
| INDICE: | 8.44 | 6.44 | | | | | | | | |
| ÉCART: | (1.39) | (0.05) | | | | | | | | |
| 1997: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 5.75 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 4.48 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 1.27 | | | | | | | | | |



Dettes immobilières

Notes relatives au composite Dettes immobilières :

1. Description du composite

Le nom de ce composite a changé de Hypothèques à Dettes immobilières le 1er mai 2005. Ce composite regroupe l'essentiel des produits hypothécaires de la Caisse. La majorité des placements sont sous forme de prêts commerciaux dont le rendement est uniquement lié aux taux d'intérêt contractuel. Le composite regroupe aussi les placements d'obligations hypothécaires et de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (TACHC). Les hypothèques sont évaluées selon les étapes suivantes, à chaque fin de mois :

- 1) Un estimé hebdomadaire sur les taux hypothécaires est établi;
- 2) Une moyenne est calculée pour les cinq dernières semaines sur les écarts avec les obligations du Canada;
- 3) Un différentiel d'écarts est calculé par vocation et région sous-jacente aux prêts hypothécaires;
- 4) Ces écarts sont superposés à la courbe des obligations du Canada.

Les titres tels les obligations hypothécaires et les TACHC sont évalués selon la cote fournie par le mainteneur de marché du titre. Ce dernier est souvent l'émetteur du titre en question qui garantit un marché secondaire.

Une partie minime (moins de 1 %) du composite est constituée d'immeubles repris pour défaut de créance hypothécaire. Ces immeubles sont évalués selon les mêmes méthodes que les actifs du composite «Immeubles» mais ne font pas l'objet d'une vérification externe vu leur faible importance relative. Par contre, si cette dernière devenait significative, une vérification externe serait faite annuellement, selon les mêmes méthodes utilisées pour les actifs du composite «Immeubles».

Le composite fait usage de produits dérivés pour couvrir les risques de taux de change et pour apparier la durée du composite à celle de l'indice par l'entremise de trocs.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er octobre 2005, l'indice de référence est composé de 90 % de l'indice obligataire Scotia Capitaux universel et de 10 % de l'indice Lehman Brothers CMBS B couvert. Entre le 1er janvier 1999 et le 30 septembre 2005, l'indice de référence était l'indice obligataire Scotia Capitaux universel. Avant cette date, l'indice était le Scotia Capitaux hypothèques 3 ans.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 18 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 42 points centésimaux.

7. Univers de placement

L'indice de référence est composé d'un univers de titres canadiens. Par contre, les activités d'investissement hypothécaires sont faits majoritairement au Canada et aux États-Unis.



Immeubles

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|---------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 6.43 % | 10.89 % | -4.46 % | 2006 | 14 098 564 \$ | 142 716 112 \$ | 9.88 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 19.05 % | 10.89 % | 8.16 % | 2005 | 10 813 364 \$ | 121 925 703 \$ | 8.87 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 23.19 % | 14.36 % | 8.82 % | 2004 | 7 796 077 \$ | 102 393 353 \$ | 7.61 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 30.46 % | 27.05 % | 3.41 % | 2003 | 7 716 944 \$ | 89 336 739 \$ | 8.64 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2002 | 7 992 610 \$ | 77 501 607 \$ | 10.31 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2001 | 7 553 445 \$ | 85 130 677 \$ | 8.87 % | 1 | s.o. |
| | | | | 2000 | 5 889 133 \$ | 88 164 426 \$ | 6.68 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1999 | 4 239 814 \$ | 81 394 472 \$ | 5.21 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1998 | 3 518 198 \$ | 68 535 968 \$ | 5.13 % | 1 | s.o. |
| | | | | 1997 | 3 220 750 \$ | 64 421 766 \$ | 5.00 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 30.46 | 34.48 | 32.74 | 28.20 | 23.89 | 22.16 | 21.60 | 20.70 | 19.42 | 19.52 |
| INDICE: | 27.05 | 29.01 | 25.70 | 21.72 | 18.62 | 17.38 | 16.94 | 15.77 | 15.56 | 15.77 |
| ÉCART: | 3.41 | 5.47 | 7.04 | 6.48 | 5.26 | 4.78 | 4.66 | 4.93 | 3.86 | 3.74 |
| 2005: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 38.62 | 33.90 | 27.46 | 22.30 | 20.57 | 20.18 | 19.36 | 18.11 | 18.36 | |
| INDICE: | 31.00 | 25.03 | 19.99 | 16.61 | 15.53 | 15.34 | 14.24 | 14.20 | 14.59 | |
| ÉCART: | 7.62 | 8.87 | 7.47 | 5.69 | 5.03 | 4.85 | 5.13 | 3.91 | 3.78 | |
| 2004: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 29.34 | 22.22 | 17.30 | 16.43 | 16.80 | 16.42 | 15.44 | 16.05 | | |
| INDICE: | 19.33 | 14.84 | 12.17 | 11.96 | 12.43 | 11.66 | 11.98 | 12.68 | | |
| ÉCART: | 10.01 | 7.38 | 5.13 | 4.47 | 4.36 | 4.76 | 3.46 | 3.36 | | |
| 2003: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 15.49 | 11.70 | 12.43 | 13.86 | 14.00 | 13.27 | 14.26 | | | |
| INDICE: | 10.52 | 8.75 | 9.61 | 10.77 | 10.19 | 10.80 | 11.77 | | | |
| ÉCART: | 4.97 | 2.95 | 2.82 | 3.08 | 3.81 | 2.47 | 2.50 | | | |
| 2002: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 8.04 | 10.93 | 13.32 | 13.63 | 12.83 | 14.06 | | | | |
| INDICE: | 7.01 | 9.16 | 10.86 | 10.10 | 10.86 | 11.98 | | | | |
| ÉCART: | 1.03 | 1.77 | 2.46 | 3.53 | 1.98 | 2.08 | | | | |
| 2001: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 13.88 | 16.06 | 15.56 | 14.06 | 15.30 | | | | | |
| INDICE: | 11.34 | 12.84 | 11.15 | 11.84 | 12.99 | | | | | |
| ÉCART: | 2.55 | 3.22 | 4.40 | 2.23 | 2.31 | | | | | |
| 2000: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 18.27 | 16.40 | 14.12 | 15.66 | | | | | | |
| INDICE: | 14.35 | 11.06 | 12.01 | 13.41 | | | | | | |
| ÉCART: | 3.92 | 5.34 | 2.12 | 2.25 | | | | | | |
| 1999: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 14.56 | 12.11 | 14.80 | | | | | | | |
| INDICE: | 7.86 | 10.85 | 13.10 | | | | | | | |
| ÉCART: | 6.70 | 1.26 | 1.70 | | | | | | | |
| 1998: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 9.70 | 14.92 | | | | | | | | |
| INDICE: | 13.92 | 15.81 | | | | | | | | |
| ÉCART: | (4.22) | (0.89) | | | | | | | | |
| 1997: | | | | | | | | | | |
| COMPOSITE: | 20.39 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 17.74 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 2.65 | | | | | | | | | |



Immeubles

Autres rendements présentés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | Revenu courant | Appréciation (dépréciation) du capital | Rendement Total |
|------|----------------|--|-----------------|
| 2006 | 5.72 | 23.40 | 30.46 |
| 2005 | 5.95 | 30.84 | 38.62 |
| 2004 | 6.71 | 21.21 | 29.34 |
| 2003 | 8.16 | 6.77 | 15.49 |
| 2002 | 9.53 | (1.35) | 8.04 |
| 2001 | 8.72 | 4.75 | 13.88 |
| 2000 | 9.30 | 8.21 | 18.27 |
| 1999 | 10.00 | 4.15 | 14.56 |
| 1998 | 7.93 | 1.64 | 9.70 |
| 1997 | 6.75 | 12.78 | 20.39 |

Notes relatives au composite Immeubles :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements immobiliers de la Caisse. Plus de 90 % du composite sont des placements directs. La balance des investissements est sous forme de prêts hypothécaires, d'actions et de valeurs convertibles, principalement reliés à des actifs immobiliers.

Tout revenu courant est réinvesti dans le composite Immeubles. Les frais d'aménagement des locaux et autres améliorations locatives sont amortis sur la durée du bail.

Les placements immobiliers sont évalués annuellement. Ces évaluations sont vérifiées par un vérificateur externe. Tout rendement est donc basé sur un résultat vérifié. Ces rendements incluent aussi le rendements des liquidités.

Le niveau de levier dans ce composite se maintient autour de son maximum permis, qui est de 55 % à l'exception des placements du type immeubles de prestige dont le maximum permis est de 85 %. Les placements du type immeubles de prestige regroupent des immeubles de grande qualité qui procurent un rendement très stable avec un profil de risque réduit par la qualité des locataires.

Depuis le 1er octobre 1996, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MLH+A (renommé Aon) depuis janvier 1993. Jusqu'au 31 décembre 2002, cet indice était une composition du Russell Canada, du sous-indice Russell Québec et du sous-indice TSE immobilier et construction, en incluant un levier. Depuis le 1er janvier 2003, l'indice est composé à 70 % de l'indice IPD Canada et à 30 % de l'indice NCREIF couvert, moins une proportion de l'indice Scotia Capitaux court terme All Corporate pour refléter le levier.

Il est important de noter que les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu de base annualisé qui inclut une prévision à long terme du rendement de l'indice de 9 %. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif. Pour le suivi et la comparaison du rendement, l'indice de comparaison à long terme est calculé sur une période de cinq ans pour correspondre à l'horizon d'investissement des gestionnaires.



4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er octobre 1985. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

La comptabilisation des frais pour ce composite est modifiée. À partir du 1er janvier 2003, les charges d'exploitation engagées directement par les filiales immobilières sont portées en réduction des revenus de biens immobiliers. Les charges d'exploitation engagées par la Caisse pour la gestion du portefeuille immobilier représentent les charges d'exploitation du composite. Ceci reflète les façons de faire de l'industrie.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 9 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 35 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Ce composite fait usage de produits dérivés dans le cours normal de la gestion, de façon conforme à la politique de gestion intégrée des risques. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour protéger le rendement contre des fluctuations de marché et appliquer des stratégies de placement ou de répartition de l'actif.

8. Évaluation des placements

Chaque année, le tiers des biens immobiliers fait l'objet d'une évaluation complète effectuée de façon indépendante par un évaluateur externe; les autres biens immobiliers font l'objet d'une mise à jour de la dernière évaluation; des évaluations ponctuelles de certains biens immobiliers sont aussi effectuées lorsque les conditions du marché changent de façon importante ou lorsqu'une opération est envisagée. Les placements en actions et valeurs convertibles incluent des titres de sociétés fermées pour lesquels aucun cours n'est disponible. Leur juste valeur est établie selon des méthodes couramment employées.

9. Autres rendements présentés

Les rendements du composite Immeubles sont calculés sur la base de deux composantes, soit l'appréciation ou la dépréciation du capital ainsi que le revenu courant d'exploitation. Le rendement total du composite représente la somme géométrique de ces deux composantes.



Fonds de couverture

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|--------|---------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.24 % | 0.33 % | 0.90 % | 2006 | 4 215 582 \$ | 142 716 112 \$ | 2.95 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 3.69 % | 1.04 % | 2.65 % | 2005 | 3 909 188 \$ | 121 925 703 \$ | 3.21 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 2.07 % | 2.15 % | -0.08 % | 2004 | 2 800 298 \$ | 102 393 353 \$ | 2.73 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 6.72 % | 7.94 % | -1.22 % | 2003 | 953 501 \$ | 89 336 739 \$ | 1.07 % | 1 | s.o. |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 6.72 | 7.81 | 6.75 | | | | | | | |
| INDICE: | 7.94 | 4.93 | 4.05 | | | | | | | |
| ÉCART: | (1.22) | 2.87 | 2.70 | | | | | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 8.90 | 6.76 | | | | | | | | |
| INDICE: | 2.01 | 2.16 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 6.89 | 4.61 | | | | | | | | |
| 2004: COMPOSITE: | 4.67 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 2.30 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 2.37 | | | | | | | | | |



Fonds de couverture

Notes relatives au composite Fonds de couverture :

1. Description du composite

Le nom de ce composite a changé de Unités de participation de fonds de couverture à Fonds de couverture le 1er avril 2005. Ce composite regroupe les activités de fond de couverture de la Caisse. Cette activité vise une valeur ajoutée obtenue de placements de type fonds de fonds de couverture dont la corrélation avec les rendements des actifs traditionnels est faible. Depuis le 1er juin 2004, des activités à rendement absolu ont été regroupées dans ce composite comme activités superposées : Devises, Valeur relative de revenu fixe et les fonds de type Global Macro.

Il n'y a pas de levier à long terme dans la gestion de fonds de fonds. Toutefois, afin de profiter d'occasions et de mandater rapidement des gestionnaires de fonds, le levier maximum autorisé est de 10 % de l'actif net du composite et ne peut pas perdurer plus de six mois.

Depuis le 1er janvier 2004, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis juillet 2006, l'indice de référence est le Scotia Capitaux bons du Trésor canadien de 91 jours. Avant cette période l'indice est le SP Hedge Fund Index. La firme Standard and Poors a stoppé la publication de cet indice au 30 juin 2006. Jusqu'au 31 décembre 2004, l'indice de référence de ce composite était le Scotia Capitaux bons du Trésor de 91 jours.

Il est important de noter que les gestionnaires ont un objectif de rendement absolu annualisé de 6 % au-dessus du rendement de l'indice Scotia Capitaux bons du Trésor canadien de 91 jours, sur trois ans après charges d'exploitation. Les gestionnaires sont évalués selon cet objectif.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er avril 2003, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Date de conversion en portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er avril 2003. Le composite est uniquement composé du portefeuille spécialisé depuis cette date.

6. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 62 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er avril 2003 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 89 points centésimaux.



Produits de base

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|--------|-------|--------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | -2.68 % | -4.32 % | 1.64 % | 2006 | 2 306 733 \$ | 142 716 112 \$ | 1.62 % | 1 | s.o. |
| 3 mois | 11.98 % | 7.98 % | 4.00 % | 2005 | 1 566 372 \$ | 121 925 703 \$ | 1.28 % | 1 | s.o. |
| 6 mois | 6.57 % | 2.31 % | 4.27 % | 2004 | 1 012 133 \$ | 102 393 353 \$ | 0.99 % | 1 | s.o. |
| Année à ce jour | 3.32 % | -0.95 % | 4.27 % | | | | | | |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 3.32 | 9.83 | | | | | | | | |
| INDICE: | (0.95) | 7.64 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 4.27 | 2.20 | | | | | | | | |
| 2005: COMPOSITE: | 16.76 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 16.96 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | (0.20) | | | | | | | | | |



Produits de base

Notes relatives au composite Produits de base :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités d'investissement sur instruments financiers sur produits de base. La stratégie se divise en trois activités :

- 1) Gestion indicielle: des produits dérivés sont utilisés pour reproduire le rendement d'indices sur produits de base;
- 2) Gestion active des dérivés : principalement par des stratégies de valeur relative intra-sectorielles suivant des analyses fondamentales et techniques;
- 3) Gestion du sous-jacent : 80 % de la valeur nominale est investi dans des obligations à rendement réel du gouvernement américain, échéance entre 1 et 10 ans, et 20 % du nominal est investi dans des titres de marché monétaire américain.

Depuis le 1er septembre 2004, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2004.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Instruments financiers sur produits de base, construit par la Caisse. Cet indice se compose de deux éléments, soit le rendement de l'actif au comptant et le rendement des instruments financiers sur produits de base. La somme des deux rendements donne le rendement de l'indice.

L'indice pour l'actif au comptant est composé de 80 % du Barclays US Government Inflation-Linked Bond 1-10 Years Total return et de 20 % du Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill. Ces proportions sont rebalancées mensuellement.

L'indice pour les instruments financiers sur produits de base est le Dow Jones-AIG Commodity Excess return non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé depuis le début, le 1er juillet 2004, au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP a vérifié les rendements depuis le début jusqu'au 31 décembre 2006.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 29 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Depuis le début du composite, soit du 1er juillet 2004 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.

6. Univers de placement

L'indice de référence est composé de titres américains (le sous-jacents) et d'instruments financiers sur produits de base. Le composite investi dans le même sous-jacent, ainsi que sur des instruments financiers sur produits de base.

7. Utilisation de produits dérivés

Tel que décrit dans la description du composite, la gestion des instruments financiers sur produits de base et la gestion indicielle se font à partir de produits dérivés.



Fonds équilibré

Rendements pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendements pour les périodes terminées le
31 décembre 2006 :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées
le 31 décembre :

| Période | Composite | Indice | Écart | Année | Composite | Actif net sous gestion | % des actifs de la firme | Nombre de comptes | Écart type rend. comptes |
|-----------------|-----------|---------|---------|-------|----------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1 mois | 1.69 % | 1.79 % | -0.10 % | 2006 | 142 716 112 \$ | 142 716 112 \$ | 100.00 % | 24 | 5.27 % |
| 3 mois | 7.89 % | 6.02 % | 1.87 % | 2005 | 121 925 703 \$ | 121 925 703 \$ | 100.00 % | 24 | 5.27 % |
| 6 mois | 12.47 % | 10.55 % | 1.92 % | 2004 | 102 393 353 \$ | 102 393 353 \$ | 100.00 % | 22 | 1.85 % |
| Année à ce jour | 14.55 % | 12.67 % | 1.88 % | 2003 | 89 336 739 \$ | 89 336 739 \$ | 100.00 % | 22 | 2.33 % |
| | | | | 2002 | 77 501 607 \$ | 77 501 607 \$ | 100.00 % | 18 | 4.34 % |
| | | | | 2001 | 85 130 677 \$ | 85 130 677 \$ | 100.00 % | 16 | 3.50 % |
| | | | | 2000 | 88 164 426 \$ | 88 164 426 \$ | 100.00 % | 16 | 1.02 % |
| | | | | 1999 | 81 394 472 \$ | 81 394 472 \$ | 100.00 % | 15 | 2.16 % |
| | | | | 1998 | 68 535 968 \$ | 68 535 968 \$ | 100.00 % | 16 | 0.34 % |
| | | | | 1997 | 64 421 766 \$ | 64 421 766 \$ | 100.00 % | 16 | 0.74 % |

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

| | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 4 ANS | 5 ANS | 6 ANS | 7 ANS | 8 ANS | 9 ANS | 10 ANS |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 2006: COMPOSITE: | 14.55 | 14.60 | 13.80 | 14.15 | 8.96 | 6.50 | 6.46 | 7.66 | 7.95 | 8.44 |
| INDICE: | 12.67 | 12.77 | 12.25 | 12.97 | 8.96 | 7.14 | 6.92 | 7.80 | 7.81 | 8.25 |
| ÉCART: | 1.88 | 1.83 | 1.55 | 1.19 | 0.00 | (0.64) | (0.47) | (0.14) | 0.13 | 0.19 |
| 2005: COMPOSITE: | 14.65 | 13.42 | 14.02 | 7.60 | 4.96 | 5.17 | 6.71 | 7.15 | 7.78 | |
| INDICE: | 12.88 | 12.03 | 13.06 | 8.05 | 6.07 | 6.00 | 7.12 | 7.22 | 7.76 | |
| ÉCART: | 1.78 | 1.39 | 0.96 | (0.45) | (1.11) | (0.83) | (0.41) | (0.07) | 0.01 | |
| 2004: COMPOSITE: | 12.20 | 13.70 | 5.35 | 2.66 | 3.37 | 5.44 | 6.12 | 6.95 | | |
| INDICE: | 11.20 | 13.16 | 6.49 | 4.43 | 4.67 | 6.19 | 6.44 | 7.14 | | |
| ÉCART: | 1.00 | 0.55 | (1.14) | (1.77) | (1.30) | (0.75) | (0.32) | (0.19) | | |
| 2003: COMPOSITE: | 15.23 | 2.08 | (0.33) | 1.27 | 4.14 | 5.14 | 6.22 | | | |
| INDICE: | 15.15 | 4.21 | 2.27 | 3.10 | 5.22 | 5.67 | 6.57 | | | |
| ÉCART: | 0.08 | (2.13) | (2.60) | (1.83) | (1.07) | (0.53) | (0.36) | | | |
| 2002: COMPOSITE: | (9.57) | (7.31) | (3.00) | 1.54 | 3.23 | 4.79 | | | | |
| INDICE: | (5.69) | (3.62) | (0.63) | 2.87 | 3.86 | 5.21 | | | | |
| ÉCART: | (3.88) | (3.69) | (2.37) | (1.33) | (0.64) | (0.42) | | | | |
| 2001: COMPOSITE: | (4.99) | 0.46 | 5.54 | 6.70 | 7.92 | | | | | |
| INDICE: | (1.51) | 2.00 | 5.89 | 6.40 | 7.54 | | | | | |
| ÉCART: | (3.49) | (1.54) | (0.35) | 0.30 | 0.38 | | | | | |
| 2000: COMPOSITE: | 6.23 | 11.24 | 10.91 | 11.41 | | | | | | |
| INDICE: | 5.64 | 9.79 | 9.17 | 9.92 | | | | | | |
| ÉCART: | 0.60 | 1.44 | 1.73 | 1.49 | | | | | | |
| 1999: COMPOSITE: | 16.48 | 13.32 | 13.20 | | | | | | | |
| INDICE: | 14.12 | 10.99 | 11.39 | | | | | | | |
| ÉCART: | 2.36 | 2.33 | 1.81 | | | | | | | |
| 1998: COMPOSITE: | 10.24 | 11.59 | | | | | | | | |
| INDICE: | 7.95 | 10.05 | | | | | | | | |
| ÉCART: | 2.30 | 1.54 | | | | | | | | |
| 1997: COMPOSITE: | 12.95 | | | | | | | | | |
| INDICE: | 12.20 | | | | | | | | | |
| ÉCART: | 0.76 | | | | | | | | | |



Fonds équilibré

Notes relatives au composite Fonds équilibré :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'ensemble des comptes des déposants, incluant le Fonds général. Ce composite mesure le travail global de répartition de l'actif effectué par la Caisse pour l'ensemble des catégories de placement offertes aux déposants.

Une partie du composite représente des activités superposées.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est un indice construit par la Caisse. Il est composé de la moyenne pondérée des indices de référence des déposants. Ces indices correspondent à la moyenne pondérée des indices des catégories d'actif présentes dans la politique de référence de chaque déposant. La politique de référence des déposants est établie une fois par mois selon les besoins et les préférences des déposants et les prévisions de marché.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 2006.

Deloitte & Touche LLP n'a pas vérifié les rendements pour la période du 1er janvier 1997 au 31 décembre 1997.

5. Charges d'exploitation

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation pour ce composite représentent 24 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2006. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2002 au 31 décembre 2005, les frais représentaient en moyenne 30 points centésimaux.

II. Statistiques financières et rétrospective

| | |
|--|-----|
| 1. Rendements des portefeuilles spécialisés par rapport aux indices de marché ou reconnus..... | 57 |
| 2. Évolution de l'avoir des déposants | 58 |
| 3. Ventilation de l'avoir des déposants | 62 |
| 4. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens..... | 63 |
| 5. Sommaire des placements | 64 |
| 6. Ventilation des placements | 65 |
| 7. Groupe immobilier - Financements de 5 M\$ et plus..... | 68 |
| 8. Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes | 74 |
| 9. Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées..... | 164 |
| 10. Relevé des biens immobiliers..... | 178 |
| 11. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente | 181 |

1 RENDEMENTS DES PORTEFEUILLES SPÉCIALISÉS PAR RAPPORT AUX INDICES DE MARCHÉ OU RECONNUS
pour les périodes terminées le 31 décembre 2006

| Portefeuille spécialisé (en pourcentage, sauf indication contraire) | Actif net (en M\$) | 1 an | | | 3 ans | | | 5 ans | | | Indice de marché ou reconnu |
|--|------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|---|
| | | Rendement | Indice | Écart p.c. | Rendement | Indice | Écart p.c. | Rendement | Indice | Écart p.c. | |
| Placements à revenu fixe | | | | | | | | | | | |
| Valeurs à court terme | 2 708 | 4,4 | 4,0 | 42 | 3,3 | 3,0 | 33 | 3,1 | 2,9 | 28 | SC bons du Trésor de 91 jours |
| Obligations à rendement réel | 1 060 | -3,0 | -2,9 | -10 | 9,6 | 9,6 | 7 | s.o. | s.o. | s.o. | SC obligataire à rendement réel |
| Obligations ¹ | 35 959 | 4,2 | 4,1 | 11 | 6,0 | 5,9 | 16 | 7,0 | 6,6 | 44 | SC obligataire universel |
| Obligations à long terme | 3 193 | 3,6 | 3,9 | -23 | s.o. | s.o. | s.o. | s.o. | s.o. | s.o. | SC obligations gouvernementales à long terme ² |
| Placements à revenu variable | | | | | | | | | | | |
| Actions canadiennes ¹ | 18 885 | 22,0 | 17,3 | 473 | 19,4 | 18,6 | 81 | 11,6 | 13,1 | -144 | S&P/TSX plafonné ³ |
| Actions américaines (couvert) ¹ | 1 771 | 14,9 | 14,6 | 30 | 10,2 | 10,1 | 17 | 4,96 | 6,3 | -134 | S&P 500 couvert ⁴ |
| Actions américaines (non couvert) ¹ | 5 531 | 15,6 | 15,4 | 28 | 6,8 | 6,7 | 11 | -1,7 | -0,3 | -134 | S&P 500 non couvert ⁴ |
| Actions étrangères (couvert) ¹ | 3 162 | 18,7 | 18,2 | 52 | 19,3 | 19,7 | -41 | 7,6 | 8,6 | -99 | MSCI – EAFE couvert |
| Actions étrangères (non couvert) ¹ | 6 200 | 26,5 | 25,9 | 66 | 15,4 | 15,8 | -44 | 6,8 | 7,9 | -109 | MSCI – EAFE non couvert |
| Actions des marchés en émergence ¹ | 4 298 | 32,7 | 31,7 | 108 | 25,6 | 26,0 | -41 | 16,5 | 18,8 | -235 | MSCI – EM |
| Québec Mondial | 13 114 | 16,7 | 16,9 | -11 | 17,5 | 17,4 | 10 | 11,4 | 11,4 | 1 | Québec Mondial ⁵ |
| Autres placements | | | | | | | | | | | |
| Participations et infrastructures | 8 678 | 13,5 | 18,7 | -524 | 14,3 | 16,5 | -222 | s.o. | s.o. | s.o. | S&P/TSX ajusté ⁶ |
| Placements privés | 8 150 | 30,4 | 13,6 | 1 685 | 27,5 | 11,4 | 1 607 | s.o. | s.o. | s.o. | S&P 600 ajusté ⁷ |
| Dettes immobilières | 9 053 | 6,5 | 5,1 | 135 | 9,8 | 6,3 | 351 | 10,0 | 6,8 | 319 | Dettes immobilières ⁸ |
| Immeubles | 14 099 | 30,5 | 27,1 | 341 | 32,7 | 25,7 | 704 | 23,9 | 18,6 | 526 | Aon - Immobilier ⁹ |
| Fonds de couverture | 4 216 | 6,7 | 7,9 | -122 | 6,8 | 4,0 | 270 | s.o. | s.o. | s.o. | SC bons du Trésor de 91 jours ¹⁰ |
| Produits de base | 2 307 | 3,3 | -0,9 | 427 | s.o. | s.o. | s.o. | s.o. | s.o. | s.o. | Instruments financiers sur produits de base |
| Répartition de l'actif ¹¹ (M\$) | 387 | 377 | s.o. | s.o. | 264 | s.o. | s.o. | 234 | s.o. | s.o. | s.o. ¹¹ |
| Rendement moyen pondéré des fonds des déposants | 142 716 ¹³ | 14,6 | 12,7 | 188 | 13,8 | 12,2 | 155 | 9,0 | 9,0 | 0 | Indice global (portefeuille de référence Caisse) ¹² |

¹ Sur les périodes de 5 ans, ces rendements tiennent compte du fait que les placements privés étaient comptabilisés dans le portefeuille spécialisé « Obligations » et les portefeuilles spécialisés de revenu variable (à l'exception du « Québec Mondial ») avant juillet 2003.

² Entre la création du portefeuille en avril 2005 et août 2005, l'indice est construit par la Caisse à partir du SC obligations fédérales long terme et du SC obligations gouvernementales long terme. En avril les deux indices sont équi pondérés. La pondération du SC obligations gouvernementales long terme a été amenée à 100 % en septembre par des ajustements mensuels de 10 %.

³ Avant novembre 2000, l'indice de référence était le TSE 300 (non plafonné). Entre novembre et janvier 2001, cet indice a été remplacé par le TSE 300 plafonné.

L'indice pour cette période est une combinaison des deux indices. En mai 2002, le S&P/TSX plafonné a remplacé le TSE 300 plafonné.

⁴ Ne tient pas compte de la retenue d'impôt applicable aux étrangers non visés par une convention de double imposition.

⁵ Indice construit par la Caisse composé de 80 % du SC provincial Québec, de 20 % du SC bons du Trésor de 91 jours et de l'indice de contrats à terme basé sur un panier d'indices boursiers étrangers.

⁶ Depuis le 1er octobre 2006, l'indice est composé de 50 % du S&P/TSX plafonné, de 25 % du S&P 500 couvert et de 25 % du MSCI EAFE couvert. Avant cette période l'indice est composé du S&P/TSX (rendement total) pondéré selon la capitalisation boursière est utilisé et inclut uniquement les secteurs suivants : les matériaux, les biens de consommation de base, les biens de consommation discrétionnaire, les services financiers, les services aux collectivités et le secteur industriel.

⁷ Depuis le 1er octobre 2006, l'indice est composé de 60 % du S&P 500 couvert et de 40 % du MSCI EAFE couvert. Avant cette période l'indice est composé du Standard & Poor's 600 (rendement total) couvert contre le risque de change et ajusté pour inclure uniquement les secteurs suivants : les biens de consommation de base, les biens de consommation discrétionnaires, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et secteur industriel.

⁸ Ancien Financements hypothécaires. Depuis octobre 2005, l'indice est construit par la Caisse et est composé de 90 % du SC obligataire universel et de 10 % du Lehman Brothers CMBS B couvert.

⁹ Depuis janvier 2003, le composite est formé de la façon suivante : [(70 % IPD Canada + 30 % NCREIF américain couvert) * (1 + dette/équité)] – [(dette/équité) * Indice Scotia court terme All Corporate]. Le ratio dette/équité de l'indice est de 40/60.

¹⁰ Depuis le 1er juillet 2006, l'indice de référence est le Scotia Capitaux bons du Trésor canadien de 91 jours. Avant cette période l'indice est le S&P Hedge Fund Index. La firme Standards and Poors a cessé la publication de cet indice au 30 juin 2006.

¹¹ Portefeuille réorganisé en 2003 et 2004. L'activité existait toutefois dans le portefeuille de placements diversifiés, stratégiques et tactiques. Le rendement est celui de l'activité, net des charges, et incluant les décisions au comptant. Le portefeuille spécialisé « Répartition de l'actif » a comme objectif de bonifier le rendement global. Ses résultats sont évalués en absolu et en dollars. Les résultats sont cumulés pour les périodes de plus d'un an.

¹² Indice construit par la Caisse. Moyenne pondérée des indices de référence des déposants.

¹³ L'écart entre l'avoir (l'actif net) des déposants de 143 479 M\$ et l'actif net des fonds des déposants de 142 716 M\$ représente principalement les soldes sur les dépôts à vue et les dépôts à terme des déposants de l'ordre de 763 M\$. De plus, l'écart entre l'actif net des fonds des déposants et la somme des actifs net de tous les portefeuilles spécialisés représente les activités de trésorerie de la Caisse.

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

| | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|---|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Commission administrative des régimes de retraite et d'assurances | | | | | | | | | | |
| Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 2 745 | 2 308 | 1 594 | 961 | 1 258 | 1 844 | 3 073 | 1 694 | 1 577 | 1 233 |
| Dépôts (retraits) | (187) | (92) | (145) | (145) | (157) | (103) | (85) | 190 | 469 | 343 |
| +/- value non matérialisée | 2 683 | 2 344 | 1 916 | 3 013 | (3 911) | (3 401) | (1 069) | 2 280 | 727 | 1 378 |
| Avoir | 44 163 | 38 922 | 34 362 | 30 997 | 27 168 | 29 978 | 31 638 | 29 719 | 25 555 | 22 782 |
| Avances de fonds | (51) | - | (14) | - | - | (6) | - | - | - | - |
| Avoir net | 44 112 | 38 922 | 34 348 | 30 997 | 27 168 | 29 972 | 31 638 | 29 719 | 25 555 | 22 782 |
| Excédent sur le coût | 8 370 | 5 687 | 3 343 | 1 427 | (1 586) | 2 325 | 5 726 | 6 795 | 4 515 | 3 788 |
| Régime de retraite du personnel d'encadrement | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 470 | 374 | 249 | 98 | 189 | 273 | 469 | 322 | 268 | 205 |
| Dépôts (retraits) | 62 | 102 | 13 | 85 | 97 | 1 | 47 | (195) | (37) | (14) |
| +/- value non matérialisée | 420 | 416 | 328 | 542 | (636) | (530) | (170) | 290 | 104 | 222 |
| Avoir | 7 373 | 6 421 | 5 529 | 4 939 | 4 214 | 4 564 | 4 820 | 4 474 | 4 057 | 3 722 |
| Avances de fonds | (109) | (6) | - | (13) | (11) | (9) | - | - | - | - |
| Avoir net | 7 264 | 6 415 | 5 529 | 4 926 | 4 203 | 4 555 | 4 820 | 4 474 | 4 057 | 3 722 |
| Excédent sur le coût | 1 409 | 989 | 573 | 245 | (297) | 339 | 869 | 1 039 | 749 | 645 |
| Régimes particuliers | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 16 | 13 | 9 | 5 | 7 | 9 | 20 | 12 | 11 | 8 |
| Dépôts (retraits) | (5) | (4) | (4) | (4) | (3) | (2) | (8) | (3) | (2) | (2) |
| +/- value non matérialisée | 16 | 16 | 13 | 18 | (25) | (19) | (5) | 12 | 4 | 7 |
| Avoir net | 253 | 226 | 201 | 183 | 164 | 185 | 197 | 190 | 169 | 156 |
| Excédent sur le coût | 49 | 33 | 17 | 4 | (14) | 11 | 30 | 35 | 23 | 19 |
| Régime de retraite des élus municipaux | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 10 | 8 | 5 | 3 | 4 | 15 | 24 | 12 | 10 | 9 |
| Dépôts (retraits) | (1) | - | 3 | (5) | (85) | - | - | (1) | - | - |
| +/- value non matérialisée | 11 | 10 | 9 | 11 | (15) | (28) | (10) | 16 | 5 | 8 |
| Avoir net | 164 | 144 | 126 | 109 | 100 | 196 | 209 | 195 | 168 | 153 |
| Excédent sur le coût | 34 | 23 | 13 | 4 | (7) | 8 | 36 | 46 | 30 | 25 |
| Régime de retraite pour certains employés de la Commission scolaire de la Capitale² | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | 48 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- value non matérialisée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 48 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Excédent sur le coût | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 3 241 | 2 703 | 1 857 | 1 067 | 1 458 | 2 141 | 3 586 | 2 040 | 1 866 | 1 455 |
| Dépôts (retraits) | (83) | 6 | (133) | (69) | (148) | (104) | (46) | (9) | 430 | 327 |
| +/- value non matérialisée | 3 130 | 2 786 | 2 266 | 3 584 | (4 587) | (3 978) | (1 254) | 2 598 | 840 | 1 615 |
| Avoir | 52 001 | 45 713 | 40 218 | 36 228 | 31 646 | 34 923 | 36 864 | 34 578 | 29 949 | 26 813 |
| Avances de fonds | (160) | (6) | (14) | (13) | (11) | (15) | - | - | - | - |
| Avoir net | 51 841 | 45 707 | 40 204 | 36 215 | 31 635 | 34 908 | 36 864 | 34 578 | 29 949 | 26 813 |
| Excédent sur le coût | 9 862 | 6 732 | 3 946 | 1 680 | (1 904) | 2 683 | 6 661 | 7 915 | 5 317 | 4 477 |

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|---|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| Régie des rentes du Québec | | | | | | | | | | |
| Fonds du Régime de rentes du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 2 155 | 1 538 | 851 | 483 | 710 | 1 001 | 2 090 | 1 479 | 1 294 | 1 096 |
| Dépôts (retraits) | 741 | 948 | 1 185 | 230 | 372 | 183 | (223) | (792) | (1 548) | (1 680) |
| +/- valeur non matérialisée | 2 348 | 2 096 | 1 657 | 2 119 | (2 603) | (1 933) | (1 079) | 1 093 | 247 | 761 |
| Avoir | 32 680 | 27 436 | 22 854 | 19 161 | 16 329 | 17 850 | 18 599 | 17 811 | 16 031 | 16 038 |
| Avances de fonds | (441) | (463) | (433) | (407) | (570) | (510) | (525) | (332) | (200) | (200) |
| Avoir net | 32 239 | 26 973 | 22 421 | 18 754 | 15 759 | 17 340 | 18 074 | 17 479 | 15 831 | 15 838 |
| Excédent sur le coût | 6 629 | 4 281 | 2 185 | 528 | (1 591) | 1 012 | 2 945 | 4 024 | 2 931 | 2 684 |
| Fonds d'amortissement des régimes de retraite | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 1 167 | 810 | 359 | 157 | 338 | 287 | 1 074 | 163 | 89 | 66 |
| Dépôts (retraits) | 3 000 | 3 597 | 1 807 | 800 | 1 400 | 2 362 | 2 080 | 2 756 | - | - |
| +/- valeur non matérialisée | 1 797 | 1 467 | 1 066 | 1 286 | (1 230) | (670) | (726) | 317 | 38 | 78 |
| Avoir net | 26 823 | 20 859 | 14 985 | 11 753 | 9 510 | 9 002 | 7 023 | 4 595 | 1 359 | 1 232 |
| Excédent sur le coût | 3 512 | 1 715 | 248 | (818) | (2 104) | (874) | (204) | 522 | 205 | 167 |
| Commission de la construction du Québec | | | | | | | | | | |
| Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 754 | 726 | 372 | 176 | 278 | 379 | 752 | 609 | 533 | 382 |
| Dépôts (retraits) | 126 | 122 | 16 | (181) | 10 | (142) | (66) | (117) | (127) | (133) |
| +/- valeur non matérialisée | 457 | 497 | 520 | 773 | (1 051) | (829) | (329) | 599 | 102 | 311 |
| Avoir | 11 087 | 9 750 | 8 405 | 7 497 | 6 729 | 7 492 | 8 084 | 7 727 | 6 636 | 6 128 |
| Avances de fonds | (11) | (5) | - | (30) | (140) | (30) | (13) | - | - | - |
| Avoir net | 11 076 | 9 745 | 8 405 | 7 467 | 6 589 | 7 462 | 8 071 | 7 727 | 6 636 | 6 128 |
| Excédent sur le coût | 1 721 | 1 264 | 767 | 247 | (526) | 525 | 1 354 | 1 683 | 1 084 | 982 |
| Commission de la santé et de la sécurité du travail | | | | | | | | | | |
| Fonds de la santé et de la sécurité du travail | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 594 | 555 | 306 | 95 | 237 | 404 | 817 | 523 | 489 | 364 |
| Dépôts (retraits) | 28 | 68 | (193) | (411) | (290) | (502) | 164 | (341) | (25) | 648 |
| +/- valeur non matérialisée | 851 | 673 | 578 | 844 | (1 318) | (1 005) | (434) | 665 | 207 | 401 |
| Avoir | 10 697 | 9 224 | 7 928 | 7 237 | 6 709 | 8 080 | 9 183 | 8 636 | 7 789 | 7 118 |
| Avances de fonds | (304) | (337) | (290) | (355) | (377) | (194) | (340) | (101) | (145) | (235) |
| Avoir net | 10 393 | 8 887 | 7 638 | 6 882 | 6 332 | 7 886 | 8 843 | 8 535 | 7 644 | 6 883 |
| Excédent sur le coût | 2 086 | 1 235 | 562 | (16) | (860) | 458 | 1 463 | 1 897 | 1 232 | 1 025 |
| Société de l'assurance automobile du Québec | | | | | | | | | | |
| Fonds d'assurance automobile du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 698 | 426 | 384 | 186 | 276 | 403 | 733 | 391 | 426 | 356 |
| Dépôts (retraits) | (489) | (427) | (565) | (190) | (303) | (240) | (138) | (228) | (106) | (211) |
| +/- valeur non matérialisée | 381 | 727 | 497 | 663 | (1 025) | (858) | (341) | 721 | 176 | 341 |
| Avoir | 8 207 | 7 617 | 6 891 | 6 575 | 5 916 | 6 968 | 7 663 | 7 409 | 6 525 | 6 029 |
| Avances de fonds | (108) | (130) | (147) | (182) | (59) | (40) | (32) | (44) | (87) | - |
| Avoir net | 8 099 | 7 487 | 6 744 | 6 393 | 5 857 | 6 928 | 7 631 | 7 365 | 6 438 | 6 029 |
| Excédent sur le coût | 1 942 | 1 561 | 834 | 337 | (326) | 699 | 1 557 | 1 898 | 1 177 | 1 001 |

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

| | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Régime de rentes de survivants | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 30 | 20 | 9 | (4) | 13 | 20 | 42 | 30 | 24 | 11 |
| Dépôts (retraits) | (14) | (8) | (11) | (13) | (15) | (7) | (7) | (9) | (5) | 278 |
| +/- value non matérialisée | 30 | 32 | 31 | 49 | (48) | (39) | (22) | 22 | 6 | 7 |
| Avoir net | 452 | 406 | 362 | 333 | 301 | 351 | 377 | 364 | 321 | 296 |
| Excédent sur le coût | 68 | 38 | 6 | (25) | (74) | (26) | 13 | 35 | 13 | 7 |
| Autorité des marchés financiers | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 19 | 14 | 13 | 11 | 13 | 13 | 12 | 6 | 9 | 4 |
| Dépôts (retraits) | 3 | 29 | 12 | 9 | - | 34 | 21 | 11 | 24 | 16 |
| +/- value non matérialisée | (1) | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | (4) | 2 | 1 |
| Avoir net | 409 | 388 | 343 | 315 | 292 | 277 | 226 | 189 | 176 | 141 |
| Excédent sur le coût | 16 | 17 | 15 | 12 | 9 | 7 | 3 | (1) | 3 | 1 |
| Conseil de gestion de l'assurance parentale | | | | | | | | | | |
| Fonds d'assurance parentale | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 20 | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | 188 | 195 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- value non matérialisée | 2 | (1) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 408 | 198 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Excédent sur le coût | 1 | (1) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Régime complémentaire de rentes des techniciens ambulanciers oeuvrant au Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 13 | 10 | 8 | 5 | 6 | 7 | 10 | 5 | 5 | 4 |
| Dépôts (retraits) | 7 | 6 | 7 | 8 | 8 | 7 | 5 | 6 | 7 | 6 |
| +/- value non matérialisée | 14 | 14 | 9 | 12 | (13) | (10) | (1) | 6 | 3 | 3 |
| Avoir net | 240 | 206 | 176 | 152 | 127 | 126 | 122 | 108 | 91 | 76 |
| Excédent sur le coût | 44 | 30 | 16 | 7 | (5) | 8 | 18 | 19 | 13 | 10 |
| La Financière agricole du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 15 | 12 | 6 | 1 | (3) | 8 | 8 | 7 | 8 | 4 |
| Dépôts (retraits) | (5) | 9 | 19 | 10 | (71) | 84 | 14 | (32) | (61) | 120 |
| +/- value non matérialisée | 13 | 15 | 13 | 12 | (4) | (7) | (1) | - | 1 | - |
| Avoir net | 232 | 209 | 173 | 135 | 112 | 190 | 105 | 84 | 109 | 161 |
| Excédent sur le coût | 44 | 31 | 16 | 3 | (9) | (5) | 2 | 3 | 3 | 2 |
| Régime de retraite de l'Université du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 7 | 6 | 3 | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | (5) | 18 | 73 | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- value non matérialisée | 28 | 22 | 10 | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 162 | 132 | 86 | - | - | - | - | - | - | - |
| Excédent sur le coût | 60 | 32 | 10 | - | - | - | - | - | - | - |
| Office de la protection du consommateur | | | | | | | | | | |
| Fonds des cautionnements collectifs des agents de voyages | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 1 | - | - | - | - | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Dépôts (retraits) | 10 | 6 | - | - | (2) | - | (1) | - | (1) | - |
| +/- value non matérialisée | 1 | - | - | 1 | (1) | (1) | - | - | - | - |
| Avoir net | 22 | 10 | 4 | 4 | 3 | 6 | 7 | 7 | 6 | 7 |
| Excédent sur le coût | 1 | - | - | - | (1) | - | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Régime de retraite du personnel des CPE et des garderies privées conventionnées du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | 18 | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- value non matérialisée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 21 | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Excédent sur le coût | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

2 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

| | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|--|---------|---------|---------|--------|----------|---------|---------|--------|---------|--------|
| Régime complémentaire de retraite des employés | | | | | | | | | | |
| syndiqués de la Commission de la construction du Québec² | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | 13 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| +/- valeur non matérialisée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 14 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Excédent sur le coût | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Société des alcools du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | 14 | - | - | - | - | - | (26) | 26 | - | - |
| +/- valeur non matérialisée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 14 | - | - | - | - | - | - | 26 | - | - |
| Excédent sur le coût | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Régie des marchés agricoles et alimentaires du Québec | | | | | | | | | | |
| Fonds d'assurance-garantie | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 1 | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 | - |
| Dépôts (retraits) | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - |
| +/- valeur non matérialisée | - | - | - | 1 | (1) | (1) | - | - | - | - |
| Avoir net | 6 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 |
| Excédent sur le coût | 1 | - | (1) | (1) | (2) | (1) | - | - | - | - |
| Fédération des producteurs de bovins du Québec | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 | - | - |
| Dépôts (retraits) | - | - | - | 1 | - | (1) | - | - | - | - |
| +/- valeur non matérialisée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | 4 | 4 | 3 | 3 | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 | 2 |
| Excédent sur le coût | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Magazine Protégez-Vous³ | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépôts (retraits) | - | - | - | (2) | - | - | - | - | - | - |
| +/- valeur non matérialisée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avoir net | - | - | - | - | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Excédent sur le coût | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ensemble des déposants | | | | | | | | | | |
| Revenu net attribué ¹ | 8 717 | 6 825 | 4 168 | 2 177 | 3 326 | 4 663 | 9 126 | 5 255 | 4 744 | 3 743 |
| Dépôts (retraits) | 3 552 | 4 571 | 2 217 | 192 | 962 | 1 674 | 1 777 | 1 271 | (1 412) | (629) |
| +/- valeur non matérialisée | 9 051 | 8 330 | 6 650 | 9 347 | (11 879) | (9 327) | (4 183) | 6 017 | 1 622 | 3 518 |
| Avoir | 143 479 | 122 159 | 102 433 | 89 398 | 77 682 | 85 273 | 88 263 | 81 543 | 69 000 | 64 046 |
| Avances de fonds | (1 024) | (941) | (884) | (987) | (1 157) | (789) | (910) | (477) | (432) | (435) |
| Avoir net | 142 455 | 121 218 | 101 549 | 88 411 | 76 525 | 84 484 | 87 353 | 81 066 | 68 568 | 63 611 |
| Excédent sur le coût | 25 985 | 16 934 | 8 604 | 1 954 | (7 393) | 4 486 | 13 813 | 17 996 | 11 979 | 10 357 |

¹ Depuis le 1^{er} janvier 1997, les gains et pertes à la vente de placements des portefeuilles spécialisés sont réinvestis.

² Nouveau déposant en 2006.

³ Cet organisme n'est plus un déposant de la Caisse depuis 2003.

3

VENTILATION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en pourcentage)

| | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics (CARRA - RREGOP) | 30,8 | 31,9 | 33,6 | 34,7 | 35,0 | 35,2 | 35,8 | 36,5 | 37,0 | 35,6 |
| Fonds du Régime de rentes du Québec (RRQ) | 22,8 | 22,5 | 22,3 | 21,4 | 21,0 | 20,9 | 21,1 | 21,8 | 23,2 | 25,0 |
| Fonds d'amortissement des régimes de retraite (FARR) | 18,7 | 17,1 | 14,6 | 13,1 | 12,2 | 10,6 | 8,0 | 5,6 | 2,0 | 1,9 |
| Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec (CCQ) | 7,7 | 8,0 | 8,2 | 8,4 | 8,7 | 8,8 | 9,1 | 9,5 | 9,6 | 9,6 |
| Fonds de la santé et de la sécurité du travail (CSST) | 7,5 | 7,6 | 7,7 | 8,1 | 8,6 | 9,5 | 10,4 | 10,6 | 11,3 | 11,1 |
| Fonds d'assurance automobile du Québec (SAAQ) | 5,7 | 6,2 | 6,7 | 7,4 | 7,6 | 8,2 | 8,7 | 9,1 | 9,5 | 9,4 |
| Régime de retraite du personnel d'encadrement (CARRA - RRPE) | 5,1 | 5,2 | 5,4 | 5,5 | 5,4 | 5,3 | 5,5 | 5,5 | 5,9 | 5,8 |
| Autres déposants | 1,7 | 1,5 | 1,5 | 1,4 | 1,5 | 1,5 | 1,4 | 1,4 | 1,5 | 1,6 |
| | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

INTÉRÊT OU REVENU ANNUEL VERSÉ SUR LES DÉPÔTS MOYENS

(taux en pourcentage)

| CATÉGORIES DE DÉPÔTS | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|-------------------------------------|-------------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Dépôts à vue ¹ | 4,01 | 2,71 | 2,01 | 2,88 | 2,49 | 4,99 | 5,35 | 4,48 | 5,15 | 3,20 |
| Dépôts à terme ¹ | 3,78 | 2,79 | 2,77 | 3,14 | 3,19 | 5,06 | 5,83 | 5,57 | 5,35 | 3,73 |
| Dépôts à participation ² | 7,82 | 6,75 | 4,05 | 2,67 | 4,04 | 5,95 | 12,04 | 8,73 | 8,38 | 6,88 |

¹ Le fonds général reçoit les dépôts à vue et à terme des déposants et leur verse des intérêts sur ces dépôts. Le taux indiqué est le taux moyen versé au cours de l'année.

² Le revenu produit par les placements du fonds général et des fonds particuliers de la Caisse est versé ou attribué aux déposants détenteurs de dépôts à participation; le taux indiqué est le taux annuel moyen. Ce taux représente uniquement le revenu comptabilisé au cours de l'année sur les investissements des déposants; il ne tient pas compte des variations de la juste valeur des investissements. Aux fins de ce calcul, les dépôts à participation sont pris au coût. Ce taux se distingue du taux de rendement pondéré par le temps qui se compose à la fois du revenu et de la variation de la juste valeur des placements.

SOMMAIRE DES PLACEMENTS
au 31 décembre 2006
(en pourcentage)

| | Coût | Juste Valeur | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 2006 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
| Obligations | 38,1 | 36,4 | 40,6 | 42,3 | 37,9 | 33,2 | 33,7 | 37,0 | 34,0 | 38,8 | 44,6 |
| Financements hypothécaires | 3,7 | 3,4 | 2,8 | 3,2 | 3,2 | 4,4 | 3,4 | 2,3 | 1,9 | 2,1 | 2,2 |
| Valeurs à court terme | 18,3 | 16,9 | 18,2 | 12,4 | 10,0 | 5,5 | 4,7 | 5,3 | 5,2 | 5,7 | 2,3 |
| Titres achetés en vertu de conventions de revente | 2,8 | 2,6 | 1,9 | 2,3 | 1,1 | 3,1 | 7,3 | 2,7 | 1,4 | 3,1 | 2,3 |
| Titres à revenu fixe | 62,9 | 59,3 | 63,5 | 60,2 | 52,2 | 46,2 | 49,1 | 47,3 | 42,5 | 49,7 | 51,4 |
| Actions québécoises et canadiennes | 7,8 | 8,7 | 9,9 | 10,8 | 13,6 | 15,7 | 16,7 | 19,5 | 23,2 | 22,3 | 25,1 |
| Actions étrangères | 21,2 | 22,7 | 19,3 | 20,8 | 21,9 | 21,8 | 20,7 | 20,6 | 22,2 | 19,0 | 17,3 |
| Biens immobiliers | 8,1 | 9,3 | 7,3 | 8,2 | 12,3 | 16,3 | 13,5 | 12,6 | 12,1 | 9,0 | 6,2 |
| Titres à revenu variable | 37,1 | 40,7 | 36,5 | 39,8 | 47,8 | 53,8 | 50,9 | 52,7 | 57,5 | 50,3 | 48,6 |
| | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

VENTILATION DES PLACEMENTS
au 31 décembre 2006
(en millions de dollars)

| PLACEMENTS ¹ | Coût | % | Juste valeur | | | | | | | | | |
|--|---------------|-------------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 2006 | | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
| Obligations | | | | | | | | | | | | |
| Titres canadiens | | | | | | | | | | | | |
| Gouvernement du Québec | 8 388 | 4,5 | 9 521 | 9 651 | 10 902 | 12 848 | 13 083 | 13 325 | 13 621 | 13 122 | 11 498 | 10 835 |
| Gouvernement du Canada | 17 794 | 9,6 | 18 213 | 26 999 | 21 523 | 14 136 | 7 650 | 8 911 | 12 867 | 7 386 | 4 454 | 9 498 |
| Autres gouvernements | 3 907 | 2,1 | 4 002 | 1 852 | 1 309 | 253 | 271 | 283 | 349 | 493 | 565 | 653 |
| Garantis par le gouvernement du Québec | 4 041 | 2,2 | 4 767 | 4 177 | 4 377 | 4 708 | 4 563 | 4 316 | 4 166 | 4 489 | 4 732 | 5 306 |
| Garantis par les autres gouvernements | 5 891 | 3,2 | 5 914 | 5 604 | 3 355 | 868 | 469 | 424 | 539 | 783 | 841 | 364 |
| Garantis par octroi | 408 | 0,2 | 415 | 216 | 236 | 270 | 312 | 332 | 311 | 316 | 554 | 1 009 |
| Municipaux et scolaires | 1 097 | 0,6 | 1 120 | 1 032 | 893 | 931 | 1 065 | 1 138 | 1 126 | 1 032 | 1 410 | 1 013 |
| Entreprises et obligations hypothécaires | 14 770 | 7,9 | 14 925 | 9 891 | 5 627 | 5 467 | 4 038 | 3 772 | 2 733 | 2 158 | 2 014 | 1 244 |
| Titres indexés à l'inflation | 978 | 0,5 | 1 054 | 1 277 | 1 090 | 179 | - | - | - | - | - | - |
| Fonds de couverture | 172 | 0,1 | 167 | 447 | 235 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 57 446 | 30,9 | 60 098 | 61 146 | 49 547 | 39 660 | 31 451 | 32 501 | 35 712 | 29 779 | 26 068 | 29 922 |
| Titres étrangers | | | | | | | | | | | | |
| Gouvernement des États-Unis | 1 148 | 0,6 | 1 180 | 1 807 | 3 675 | 1 518 | 633 | 3 023 | 1 643 | 1 349 | 3 958 | 715 |
| Entreprises et obligations hypothécaires | 6 410 | 3,4 | 6 896 | 3 972 | 2 847 | 1 197 | 2 321 | 2 587 | 1 824 | 1 331 | 829 | - |
| Titres indexés à l'inflation | 3 380 | 1,8 | 3 328 | 1 858 | 865 | - | - | - | - | - | - | - |
| Fonds de couverture | 1 634 | 0,9 | 1 732 | 1 026 | 241 | 14 | - | - | - | - | - | - |
| Autres | 916 | 0,5 | 950 | 1 990 | 2 157 | 931 | 204 | 1 098 | 1 398 | 1 072 | 942 | 365 |
| | 13 488 | 7,2 | 14 086 | 10 653 | 9 785 | 3 660 | 3 158 | 6 708 | 4 865 | 3 752 | 5 729 | 1 080 |
| | 70 934 | 38,1 | 74 184 | 71 799 | 59 332 | 43 320 | 34 609 | 39 209 | 40 577 | 33 531 | 31 797 | 31 002 |
| Actions et valeurs convertibles² | | | | | | | | | | | | |
| Titres canadiens | | | | | | | | | | | | |
| Énergie | 1 667 | 0,9 | 2 535 | 2 194 | 1 357 | 1 001 | 1 510 | - | - | - | - | - |
| Matériaux | 2 067 | 1,1 | 2 742 | 2 544 | 2 622 | 3 375 | 3 003 | - | - | - | - | - |
| Industrie | 732 | 0,4 | 1 351 | 1 249 | 1 319 | 1 395 | 1 283 | - | - | - | - | - |
| Consommation discrétionnaire | 4 118 | 2,2 | 2 950 | 3 029 | 2 518 | 2 275 | 1 768 | - | - | - | - | - |
| Biens de consommation de base | 635 | 0,3 | 806 | 886 | 1 060 | 820 | 719 | - | - | - | - | - |
| Santé | 409 | 0,2 | 319 | 316 | 422 | 430 | 547 | - | - | - | - | - |
| Finance | 2 252 | 1,2 | 3 657 | 4 026 | 3 572 | 3 623 | 4 152 | - | - | - | - | - |
| Technologies de l'information | 849 | 0,5 | 947 | 942 | 1 321 | 1 284 | 1 187 | - | - | - | - | - |
| Télécommunications | 355 | 0,2 | 500 | 506 | 529 | 391 | 913 | - | - | - | - | - |
| Services aux collectivités | 820 | 0,4 | 824 | 816 | 101 | 370 | 305 | - | - | - | - | - |
| Fonds communs | 707 | 0,4 | 1 155 | 983 | 750 | 165 | 1 | - | - | - | - | - |
| Participations indicielles et autres | 12 | - | 12 | - | - | 499 | 756 | - | - | - | - | - |
| | 14 623 | 7,8 | 17 798 | 17 491 | 15 571 | 15 628 | 16 144 | 19 534 | 21 400 | 22 829 | 18 266 | 17 476 |
| Titres étrangers | | | | | | | | | | | | |
| Fonds externes | 18 991 | 10,2 | 22 672 | 13 230 | 7 882 | 5 907 | 4 589 | 5 378 | 6 332 | 8 323 | 6 753 | 5 930 |
| Fonds internes | 20 413 | 11,0 | 23 615 | 21 006 | 22 167 | 19 235 | 17 822 | 18 720 | 16 214 | 13 574 | 8 836 | 6 114 |
| | 39 404 | 21,2 | 46 287 | 34 236 | 30 049 | 25 142 | 22 411 | 24 098 | 22 546 | 21 897 | 15 589 | 12 044 |
| | 54 027 | 29,0 | 64 085 | 51 727 | 45 620 | 40 770 | 38 555 | 43 632 | 43 946 | 44 726 | 33 855 | 29 520 |

VENTILATION DES PLACEMENTS (suite)
au 31 décembre 2006
(en millions de dollars)

| PLACEMENTS ¹ | Coût | % | Juste valeur | | | | | | | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| | 2006 | | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
| Financements hypothécaires | | | | | | | | | | | | |
| Titres canadiens | 4 779 | 2,6 | 4 877 | 4 402 | 3 998 | 3 248 | 3 896 | 3 819 | 2 373 | 1 685 | 1 564 | 1 398 |
| Titres étrangers | 2 057 | 1,1 | 2 038 | 580 | 557 | 379 | 650 | 336 | 189 | 190 | 196 | 99 |
| | 6 836 | 3,7 | 6 915 | 4 982 | 4 555 | 3 627 | 4 546 | 4 155 | 2 562 | 1 875 | 1 760 | 1 497 |
| Biens immobiliers | | | | | | | | | | | | |
| Canadiens | 8 359 | 4,5 | 11 388 | 9 255 | 8 547 | 8 872 | 9 112 | 9 135 | 9 043 | 7 378 | 3 120 | 2 413 |
| Étrangers | 6 640 | 3,6 | 7 494 | 3 742 | 3 401 | 5 362 | 7 691 | 6 573 | 4 836 | 4 543 | 4 230 | 1 868 |
| | 14 999 | 8,1 | 18 882 | 12 997 | 11 948 | 14 234 | 16 803 | 15 708 | 13 879 | 11 921 | 7 350 | 4 281 |
| Total des placements à long terme | 146 796 | 78,9 | 164 066 | 141 505 | 121 455 | 101 951 | 94 513 | 102 704 | 100 964 | 92 053 | 74 762 | 66 300 |
| Valeurs à court terme | | | | | | | | | | | | |
| Titres canadiens | 28 953 | 15,5 | 28 950 | 29 745 | 17 151 | 10 430 | 4 427 | 4 134 | 4 436 | 4 605 | 3 830 | 1 084 |
| Titres étrangers | 5 221 | 2,8 | 5 483 | 2 488 | 2 240 | 1 487 | 1 774 | 1 299 | 1 329 | 504 | 846 | 533 |
| | 34 174 | 18,3 | 34 433 | 32 233 | 19 391 | 11 917 | 6 201 | 5 433 | 5 765 | 5 109 | 4 676 | 1 617 |
| Titres achetés en vertu de conventions de revente | | | | | | | | | | | | |
| Titres canadiens | 1 332 | 0,7 | 1 332 | 675 | 734 | 413 | 1 111 | 1 103 | 320 | 117 | 725 | 1 026 |
| Titres étrangers | 3 931 | 2,1 | 3 988 | 2 695 | 2 613 | 817 | 2 038 | 7 407 | 2 644 | 1 300 | 1 858 | 643 |
| | 5 263 | 2,8 | 5 320 | 3 370 | 3 347 | 1 230 | 3 149 | 8 510 | 2 964 | 1 417 | 2 583 | 1 669 |
| Total des placements à court terme | 39 437 | 21,1 | 39 753 | 35 603 | 22 738 | 13 147 | 9 350 | 13 943 | 8 729 | 6 526 | 7 259 | 3 286 |
| Total | 186 233 | 100,0 | 203 819 | 177 108 | 144 193 | 115 098 | 103 863 | 116 647 | 109 693 | 98 579 | 82 021 | 69 586 |
| Répartition des placements à long terme | | | | | | | | | | | | |
| Secteur public | 47 948 | 32,7 | 50 252 | 56 203 | 50 349 | 36 642 | 28 250 | 32 863 | 36 020 | 30 042 | 28 954 | 29 632 |
| Secteur privé | 98 848 | 67,3 | 113 814 | 85 302 | 71 106 | 65 309 | 66 263 | 69 841 | 64 944 | 62 011 | 45 808 | 36 668 |
| Total | 146 796 | 100,0 | 164 066 | 141 505 | 121 455 | 101 951 | 94 513 | 102 704 | 100 964 | 92 053 | 74 762 | 66 300 |

¹ La valeur des placements est établie en fonction des états financiers cumulés.

² Les actions et valeurs convertibles sont présentées conformément à l'indice GICS[®] (Global Industry Classification Standard) alors qu'auparavant, la Caisse utilisait l'indice du TSE35 qui a été abandonné par l'industrie. En conséquence, nous avons redressé l'année 2002 afin de la rendre comparable aux années suivantes. Pour les années antérieures, veuillez vous référer aux rapports annuels des années précédentes.

EMPRUNTEURS**ADRESSES****LIEU****CADIM**

Crossroads Shopping Centre (London) Ltd
 SEC 901 Square-Victoria

765 Exeter Road
 1000, Place Jean-Paul-Riopelle

London
 Montréal

Placements à l'étranger – États-Unis

147 Flatbush Avenue Property Owner, LLC
 75 Broad Street

147 Flatbush Avenue
 75 Broad Street

Brooklyn
 New York

Belaire at Boca, LLC

22573 Southwest, 66th Avenue

Boca Raton

Blackstone / Brookfield

Los Angeles, New York, Washington, Houston, San Diego

États-Unis

Castillo Grand LLC

1 North Atlantic Beach Boulevard

Fort Lauderdale

Century 410 Associates LP

84 NW Loop 410

San Antonio

Charlotte Corporate Center Acquisition, LLC

8501 IBM Drive

Charlotte

EI Ad South, LLC

301 West Bay Street

Jacksonville

GIBG YL Partners, LLC

437-455 New York Avenue

Washington, DC

Grand Lakes Resorts : Ritz Carlton & JW Marriott

4040 Central Florida Parkway

Orlando

Grand Reserve LLC

400 Central Avenue

Northfield

Makallon Atlanta Huntington Beach

Pacific Coast Huntington Beach

Huntington Beach

Pacific Office Properties Trust

3800, 3838 & 4000 North Central Avenue

Phoenix

Pacifica Cabrillo Palms

1345 Cabrillo Park Drive

Santa Ana

Pacifica The Redwood, LLC

610 Teatree Crescent

San Jose

Pinnacle Dunbar Singer LLC

10-16 Manhattan

New York

PZ Miracle Limited Partnership et al

Washington Pike (State Route 50) Scott, Northern Lights
 Ohio River Boulevard (State Route 65) Baden, Miracle
 Mile 3755 William Penn Monroeville, Southern Plaza 1155
 Washington Pike (State Route 50) Collier, Southland
 Clairton Boulevard (State Route 51) Pleasant Hills

Pittsburgh

Rockvale Square Outlet Center, L.P.

35 et 35 South Willowdale Drive

Lancaster

Sam Ramon Reflections, LLC

205 Reflections Drive

San Ramon

Swing Equities, LLC Longwings Real Estate Ventures

110 William Street

New York

TR Boulders Investments LLC

160 Newport Center Drive

Newport Beach

Walton Galleria Mezzanine Holdings LLC

900 North Michigan Avenue

Chicago

Placements à l'étranger – Autres

Brazilian Mortgages Companhia Hipotecaria

Av Paulista, 1728-3o Andar

Sao Paulo, Brésil

Buckingham Securities II

Alban Gate 125 London Wall, 60 Victoria Embankment,
 The Aviva Tower Undershaft, Millennium Bridge House
 1 High Timber Street, New Court 48 Carey Street,
 Leadenhall Court, Sampson & Ludgate House, BSI
 Tower, 389 Chiswick High Road

Angleterre

| | | |
|--|---|-----------------------|
| Irish SPV | Berlin, Leipzig, Chemnitz, Osnabrück, Lüneburg, Francfort, Quedlinburg, Plauen, Halle (Saale) Dresden | Allemagne |
| Maltings Shopping Center | 5 et 7 London Road | St Albans, Angleterre |
| Morgan Stanley Real Estate Fund MSREF VI Kairos B.V. | Amsterdam, Budapest, Cannes, Francfort, Madrid, Rome, Vienne | Europe |
| Shanghai Forte Land Company | 99 Zhenghe Street, District de Huishan | Wuxi, Chine |
| Star GT Acquisition SAS | Paris | France |

IVANHOÉ CAMBRIDGE

| | | |
|---|---------------------------|---------|
| Mayfair Shopping Centre Limited Partnership | 95 Wellington Street West | Toronto |
|---|---------------------------|---------|

MCAP – Groupe financement immobilier

| | | |
|--|--|---------------|
| 1122581 Alberta Ltd. | 630, boulevard René-Lévesque Ouest | Montréal |
| 1200 McGill College Fiducie Commerciale No.1 | 1200 à 1240, McGill College | Montréal |
| 1227397 Alberta Limited | South Edmonton Industrial Lands | Edmonton |
| 1562903 Ontario Limited | 2305 McPhillips Street | Winnipeg |
| 2017166 Ontario Limited | 333 St-Mary Avenue | Winnipeg |
| 215 Holdings Ltd. | 215 Garry Street | Winnipeg |
| 2423-5632 Québec inc. | 200, rue Belvédère Nord | Sherbrooke |
| 2631-1746 Québec inc. | 3310-3550, boulevard Côte-Vertu | Saint-Laurent |
| 2631-1746 Québec inc. | 7075, Place Robert-Joncas | Saint-Laurent |
| 2631-1746 Québec inc. | 1111, boulevard Dr. Frédérick-Phillips | Saint-Laurent |
| 2631-1746 Québec inc. | 3300, boulevard Côte Vertu | Saint-Laurent |
| 299 Burrard Management Ltd | 299 Burrard Street | Vancouver |
| 3333 Sunridge Way Inc. | 3333, Sunridge Way NE | Calgary |
| 390 boulevard Charest est | 390, boulevard Charest est | Québec |
| 5500 North Service Road Property LP inc. | 5500 North Service Road | Burlington |
| 555 René GP inc. | 555, boulevard René-Lévesque Ouest | Montréal |
| 6581862 Canada inc. | 6676 – 203 rd Street | Langley |
| 70 York Street Limited | 70 York Street | Toronto |
| 9074-8765 Québec inc. | 515, boulevard Curé Labelle | Laval |
| 9078-7003 Québec inc. | 5100, rue Sherbrooke Est | Montréal |
| 9103-4975 Québec inc. | 800-855, boulevard De Maisonneuve Est | Montréal |
| 9103-4983 Québec inc. | 888, boulevard De Maisonneuve Est | Montréal |
| 9109-7550 Québec inc. | René-Levesque & Lucien L'Allier | Montréal |
| 9111-3621 Québec inc. | 510-520-530, boulevard de l'Atrium | Charlesbourg |
| 9145-0627 Québec inc. | 1221, boulevard Marcotte | Roberval |
| 9145-0718 Québec inc. | 705, avenue du Pont Nord | Alma |
| 9145-0726 Québec inc. | 3460, boulevard Saint-François | Jonquière |
| 9145-9701 Québec inc. | 12655 à 12695, rue Sherbrooke Est | Montréal |

| EMPRUNTEURS | ADRESSES | LIEU |
|--|--------------------------------------|--------------------------|
| 930439 Alberta Ltd. | 3320 Sunridge Way NE | Calgary |
| 962860 Alberta inc. | 7400, boulevard des Galeries-d'Anjou | Anjou |
| Amexon Properties Corporation | 1550 Enterprise Road | Mississauga |
| Amexon Properties Inc. | 480 University Avenue | Toronto |
| Amexon Real Estate Investment Syndicate Inc. | 1000 Finch Avenue West | Toronto |
| Balmain Hotel Group, LP | 26-36 Mercer Street | Toronto |
| Bayview Properties Limited | 100, Saghalie Road | Victoria |
| Bayview Properties Limited | 65-70 et 65 Saghalie Road | Victoria |
| Birkmont Corporation | 1240, Square Phillips | Montréal |
| Buciuminsky Bella | 3103, boulevard Royal | Shawinigan |
| Burlington Retirement Group Ltd. | 292 Plains Road West | Burlington |
| Carlton Call Centre Inc. | 300 Carlton Street | Winnipeg |
| CDM de Montréal inc. | 700, rue Wellington | Montréal |
| CDM de Montréal inc. | 87, rue Prince, 50 et 80, rue Queen | Montréal |
| Centre Commercial Cavendish Cie Itée | 5800, boulevard Cavendish | Côte-Saint-Luc |
| Château Résidence Royal Inc. | 185, rue Thornhill | Dollard-des-Ormeaux |
| Cominar, Les fiduciaires FPI | 2590 et 2600, boulevard Laurier | Sainte-Foy |
| Control Construction Management Inc. | 701 et 703 Evans Avenue | Toronto |
| Copez Properties Ltd. | 1000 - 7th Avenue SW | Calgary |
| Corporation Centerfund (Lachenaie) | 492 à 560, Montée des Pionniers | Lachenaie |
| Corporation Centerfund (Lachenaie) | 570, Montée des Pionniers | Lachenaie |
| Crombie Developments Limited | 2000 Barrington Street | Halifax |
| CSH Colonel Belcher Inc. | 1945 Veterans Way NW | Calgary |
| CSH Colonel Belcher Inc. | 20 Country Village Cove NE | Calgary |
| CSH Colonel Belcher Inc. | 4315 Richardson Road SW | Calgary |
| Daniel Parkside Corporation | 40-54 Garnett James Road | Etobicoke |
| Développement Olympec (2004) inc. | 6355, rue Sherbrooke E | Montréal |
| Développement Olympec (2004) inc. | 6355, rue Sherbrooke E | Montréal |
| Développement Olympec (2004) inc. | 19000 route Transcanadienne | Baie-d'Urfé |
| Dunbourne Properties LP inc. | 95 Moatfield Drive | Toronto |
| Édifice 800, boulevard Industriel inc. | 800, boulevard Industriel | Saint-Jean-sur-Richelieu |
| Édifice Centre d'affaires Le Mesnil inc. | 1170, boulevard Lebourgneuf | Québec |
| Édifice Sandvar Itée | 502-510, rue Ste-Catherine Est | Montréal |
| El Ad (1500 Don Mills) Limited | 1500 Don Mills Road | Toronto |
| Fonds de Placement Immobilier Alexis-Nihon | 1500, rue Atwater | Montréal |
| Fortis Properties Corp. | 644 Main Street | Moncton |

| | | |
|--|--------------------------------------|----------------|
| Germain Pelletier Itée | 750, avenue du Phare Ouest | Matane |
| GM Développement inc. | 520-540-560, boulevard Charest Est | Québec |
| Hamilton Retirement Group Ltd. | 1360 Upper Sherman Avenue | Hamilton |
| Healthcare Properties Holdings Ltd. | 5 Fairview Mall Drive | Toronto |
| Healthcare Properties Holdings Ltd. | 1402 - 8th Avenue NW | Calgary |
| Healthcare Properties Holdings Ltd. | 89 Queensway West | Mississauga |
| Healthcare Properties Holdings Ltd. | 906 - 8th Avenue SW | Calgary |
| Heritage Partners Limited Partnership | 777 et 1325 Heritage Drive SE | Calgary |
| Heritage York Holdings Inc. | 1210-1220 Sheppard Avenue East | Toronto |
| Homburg L.P. Management Incorporated | 207 et 213 9 th Avenue SW | Calgary |
| Hopewell Development (Ontario) inc. | 25 Cotrelle blvd. | Brampton |
| Jung Developments Inc. | 13618 -100 Avenue | Surrey |
| Kanata Research Park Corporation | 515 Legget Drive | Ottawa |
| Lasalle Boulevard Investment Inc. | 1349 LaSalle Boulevard | Sudbury |
| Le 4817 Sherbrooke inc. | 4817 à 4833, rue Sherbrooke Ouest | Westmount |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 100 Front Street West | Toronto |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 900, boulevard René-Lévesque Ouest | Montréal |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 900 Canada Place Way | Vancouver |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 1 Rideau Street | Ottawa |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 133 - 9th Avenue SW | Calgary |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 777, rue Université | Montréal |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 10065 - 100th Street | Edmonton |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 2035 Kennedy Road | Toronto |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | 1990 Barrington Road | Halifax |
| Les Appartements Le Neuville inc. | 111, rue de la Barre | Longueuil |
| Les Habitations Luc Maurice V inc. | 50, Place du Commerce | Ile des Soeurs |
| Les investissements Olympec Itée | 9200-9464, chemin Côte-de-Liesse | Lachine |
| Lethbridge Retirement Group Ltd. | 110 Scenic Drive North | Lethbridge |
| Mancal Properties inc. | 119-6 th Avenue SW | Calgary |
| Manoir et Appartements Héritage Inc. | 624 Wilson Street | Ottawa |
| Mercille François | 1111, rue St-Charles Ouest | Longueuil |
| Menkes Consilium 400 Holdings Ltd. | 100, 200, 300, 400 Consilium Place | Toronto |
| Midtown Plaza Limited Partnership | 201 1 st Avenue S | Saskatoon |
| Millennium Madison Properties Ltd. | 2345 Madison Avenue | Burnaby |
| Millennium Madison Properties Ltd | 4250 Dawson Street | Burnaby |
| Millennium Park Royal Homes Ltd | 643 Marine Drive | West Vancouver |
| Niagara Falls Retirement Group Ltd. | 3896-3944 Portage Road | Niagara Falls |
| Ocean Pacific Hotels Ltd. | 999 Canada Place | Vancouver |
| Orlando Corporation | 90 Matheson Boulevard West | Mississauga |
| Ottawa Retirement Group Ltd. | 111 Longfields Drive | Ottawa |
| Oxford Properties Group Inc. | 3250 – 3300, Bloor Street West | Toronto |
| PDV 1 (MCEG) LTD. | 320 Queen Street et 112, Kent Street | Ottawa |

| EMPRUNTEURS | ADRESSES | LIEU |
|--|--------------------------------------|---------------|
| Place 400 Inc. | 400 Main Street | Saint-John |
| Place Donnacona inc. | 325, rue de l'Église | Donnacona |
| Place du Royaume Inc. | 1401, boulevard Talbot | Saguenay |
| Prince George Retirement Group Ltd. | 4377 Hill Avenue | Prince George |
| Pyxis Real Estate Equities inc. | 1307, Ste-Catherine ouest | Montréal |
| Rideau Gardens Inc. | 240 Friel Street | Ottawa |
| River Vista Condominiums inc. | 9707 – 106 th Street | Edmonton |
| SCG/CLP Holdings, L.P. | 1601 Bayshore Drive | Vancouver |
| Scott Hill Investments Inc. | 2345 Argentia Road | Mississauga |
| Skyline - Les Façades de la Gare inc. | 400, boulevard Jean Lesage | Québec |
| Société en commandite 407 McGill | 401-407, rue McGill | Montréal |
| Société en commandite Complexe de la Capitale | 5500, boulevard des Galeries | Québec |
| Société en commandite Complexe de la Capitale No 2 | 5600, boulevard des Galeries | Québec |
| Société en commandite de la Dauversière | 1801, boulevard de Maisonneuve Ouest | Montréal |
| Société en commandite Dundee Canada (Catania) | 9975-9995, avenue Catania | Brossard |
| Société en commandite Édifice LeSoleil | 330 et 390, rue de St-Vallier Est | Québec |
| Société en commandite Kau & Associés | 1501- 1575, boulevard Des Promenades | Saint-Hubert |
| Société en commandite Kau & Associés | 6835 à 6875, rue Jean-Talon Est | Montréal |
| Société en commandite Les Terrasses Langelier | 6335 à 6455, rue Jean-Talon Est | Saint-Léonard |
| Société immobilière Métroplan, Société en commandite | 3075, chemin des Quatre-Bourgeois | Sainte-Foy |
| Société immobilière Dundee Québec inc. | 712 à 740, rue Renaud | Dorval |
| Société immobilière Dundee Québec inc. | 10125 à 10161, chemin Côte-de-Liesse | Dorval |
| Société immobilière Locoshop Angus | 2600, rue William-Tremblay | Montréal |
| Société immobilière Sym inc. | 1071 à 1121, boulevard Jutras Est | Victoriaville |
| Sodicor inc. | 1305, boulevard Lebourgneuf | Québec |
| Sunlife Assurance Company of Canada | 3480, Gilmore Street | Burnaby |
| The Moose Trust | 1200, boulevard de Maisonneuve Ouest | Montréal |
| Toulon Development Corporation | 76 Starrs Road | Yarmouth |
| Tour de la Bourse SPE inc. | 800, Place Victoria | Montréal |
| United Acquisition II Corp. as General Partner | 18414 Spruce Meadows Way SW | Calgary |
| WAM BTS G.P. Inc. | 3911 84th Avenue | Leduc County |
| WAM North Limited Partnership | 4901 - 49th Street | Yellowknife |
| Water Street Investment Inc. | 1 Water Street | Cornwall |
| Waterloo Retirement Group Ltd. | Laurelwood Drive et Erbville Road | Waterloo |
| Westpen Properties Limited | 300 Eagleson Road | Ottawa |
| Whitby Retirement Group II Ltd. | 5909 Anderson Street | Whitby |

| | | |
|---|---------------------------------|------------------|
| Whitemud Equities Inc. | 9707-110 Street NW | Edmonton |
| Whiterock 200 Ste-Foy inc. | 200, chemin Sainte-Foy | Québec |
| Whiterock 410 Charest Québec inc. | 410, boulevard Charest Est | Québec |
| Whiterock 580 Grande Allée inc. | 560-566-580, Grande-Allée Est | Québec |
| Whiterock 750 Charest Québec inc. | 725, St-Joseph est | Québec |
| Whiterock 880-930 Ste-Foy Québec inc. | 880, chemin Sainte-Foy | Québec |
| Whiterock 900 d'Youville inc. | 900, Place d'Youville | Québec |
| Windermere Lands ltd | 156 Street et 170 Street | Edmonton |
| Placements à l'étranger – États-Unis | | |
| The Pointe at Balboa Limited Partnership | 9th et 10th Avenue/A & B Street | San Diego |
| First Memphis Company, LLC | 8800 Rostin Road | Southaven |
| 1800 Terry Avenue LLC | 1800 Terry Avenue | Seattle |
| Lennar-Intergulf (Pacific) LLC | 820 West Ash Street | San Diego |
| Maui Beach Resort Limited Partnership | Kaannapali Beach | Hokulani, Hawaii |
| Waterfront Pearl Limited Partnership | 1300 Naito Parkway | Portland, Oregon |
| SITQ | | |
| Eimskip Atlas Canada inc. | 5255 Yonge Street | North York |

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES

au 31 décembre 2006

(juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| 20-20 Technologies, Inc. | | 1 251 400 | 7,4 | | | | 7,4 |
| 3Com Corporation | | 190 800 | 0,9 | | | | 0,9 |
| 3i Group Plc | | 564 756 | 13,0 | | | | 13,0 |
| 3M Co. | | 327 665 | 29,7 | | | | 29,7 |
| 407 International, Inc. | | | | | 65,0 | | 65,0 |
| 77 Bank, Ltd, The | | 341 208 | 2,5 | | | | 2,5 |
| ABB, Ltd | | 625 967 | 13,0 | | | | 13,0 |
| ABC Learning Centres, Ltd | | 76 829 | 0,6 | | | | 0,6 |
| ABN AMRO Holding N.V. | | 643 861 | 24,1 | | 72,6 | | 96,7 |
| ABSA Group Limited | | 73 309 | 1,5 | | | | 1,5 |
| ACE Aviation Holdings, Inc. | classe B | 53 300 | 2,0 | | | | 2,0 |
| ACGS | TACHC | | | | 31,4 | | 31,4 |
| ACL Alternative Fund, Ltd | unités de fonds | 184 369 | 36,2 | | | | 36,2 |
| ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A. | | 53 562 | 3,5 | | | | 3,5 |
| ACT Depositor Corp. | TACHC | | | | 80,1 | | 80,1 |
| ADC Telecommunications, Inc. | | 67 073 | 1,1 | | | | 1,1 |
| ADS, Inc. | classe A | 2 388 563 | 3,0 | | | | 3,0 |
| ADVENTRX Pharmaceuticals, Inc. | | 150 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| ADVO, Inc. | | 32 100 | 1,2 | | | | 1,2 |
| AEON Co., Ltd | | 511 007 | 12,8 | | | | 12,8 |
| AES Corporation | | 1 314 170 | 33,7 | | | | 33,7 |
| AFK Sistema | | 273 365 | 10,2 | | | | 10,2 |
| AFLAC Incorporated | | 140 250 | 7,5 | | | | 7,5 |
| AGL Energy, Ltd | | 81 794 | 1,2 | | | | 1,2 |
| AGL Resources, Inc. | | 200 | - | | | | - |
| AL Investments | unités de fonds | 185 957 | 31,0 | | | | 31,0 |
| ALK Abello, A.S. | | 3 223 | 0,9 | | | | 0,9 |
| ALLETE, Inc. | | 200 | - | | | | - |
| ALLTEL Corporation | | 53 498 | 3,8 | | | | 3,8 |
| AMEC Plc | | 197 560 | 1,9 | | | | 1,9 |
| AMP Limited | | 1 228 388 | 11,4 | | | | 11,4 |
| AMR Corporation | | 9 558 | 0,3 | | | | 0,3 |
| AO VimpelCom | | 39 137 | 3,6 | | | | 3,6 |
| AON Corporation | | 152 557 | 6,3 | | | | 6,3 |
| A.P. Moller - Maersk, A.S. | classe B | 238 | 2,6 | | | | 2,6 |
| APM Global Fixed Income Fund | | | | | 47,4 | | 47,4 |
| APN News & Media Limited | | 67 236 | 0,4 | | | | 0,4 |
| AQR Global Stock Selection Offshore USD Fund, Ltd | unités de fonds | 290 | 47,8 | | | | 47,8 |
| aQuantive, Inc. | | 20 000 | 0,6 | | | | 0,6 |

| | | | | | |
|---|-----------------|------------|------|-------|-------|
| ARA, S.A. de C.V., Consorcio | | 672 630 | 5,3 | | 5,3 |
| ARC Energy Trust | unités de fonds | 16 318 | 0,4 | | 0,4 |
| ART Recherches et Technologies Avancées, Inc. | | 2 678 572 | 1,4 | | 1,4 |
| A/S Det Ostasiatiske Kompagni | | 3 636 | 0,2 | | 0,2 |
| ASE Test Limited | | 45 552 | 0,5 | | 0,5 |
| ASM International N.V. | | 53 851 | 1,3 | | 1,3 |
| ASM Pacific Technology, Ltd | | 1 333 741 | 8,6 | | 8,6 |
| ASML Holding N.V. | | 188 766 | 5,5 | | 5,5 |
| ASX, Ltd | | 37 053 | 1,3 | | 1,3 |
| ATS Automation Tooling Systems, Inc. | | 725 975 | 8,1 | | 8,1 |
| AT&T, Inc. | | 2 014 088 | 83,8 | | 83,8 |
| AU Optronics Corp. | | 3 861 030 | 6,2 | | 6,2 |
| AVX Corporation | | 23 900 | 0,4 | | 0,4 |
| AXA | | 730 274 | 34,4 | | 34,4 |
| AXA Asia Pacific Holdings Limited | | 339 109 | 2,3 | | 2,3 |
| Aareal Bank AG | | 19 271 | 1,0 | | 1,0 |
| Abbey National Treasury Services | | | | 178,1 | 178,1 |
| Abbott Laboratories | | 631 191 | 35,8 | | 35,8 |
| Abercrombie & Fitch Co. | classe A | 18 600 | 1,5 | | 1,5 |
| Abertis Infraestructuras, S.A. | | 57 696 | 2,0 | | 2,0 |
| Acadia Realty Trust | | | | 2,9 | 2,9 |
| Accenture, Ltd | classe A | 390 501 | 16,8 | | 16,8 |
| Access Co., Ltd | | 47 | 0,2 | | 0,2 |
| Acciona, S.A. | | 6 201 | 1,3 | | 1,3 |
| Accor, S.A. | | 48 319 | 4,4 | | 4,4 |
| Ace Limited | | 357 354 | 25,2 | | 25,2 |
| Acer, Inc. | | 3 223 000 | 7,8 | | 7,8 |
| Acery, S.A. | | 41 910 | 0,9 | | 0,9 |
| Acerinox, S.A. | | 39 389 | 1,4 | | 1,4 |
| Acesita, S.A. | privilégiées | 15 200 | 0,4 | | 0,4 |
| Acibadem Saglik Hizmetleri ve Ticaret, A.S. | | 56 623 | 0,7 | | 0,7 |
| Acom Co., Ltd | | 20 922 | 0,8 | | 0,8 |
| Acta Holding ASA | | 78 457 | 0,5 | | 0,5 |
| Actelion, Ltd | | 41 435 | 10,6 | | 10,6 |
| Adecco, S.A. | | 127 661 | 10,1 | | 10,1 |
| Aderans Company Limited | | 7 667 | 0,2 | | 0,2 |
| Adidas AG | | 48 002 | 2,8 | | 2,8 |
| Admiral Group Plc | | 1 213 | - | | - |
| Adobe System Incorporated | | 232 475 | 11,1 | | 11,1 |
| Advanced Info Service Public Co., Ltd | | 942 092 | 2,4 | | 2,4 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | | 2 104 396 | 49,8 | | 49,8 |
| Advanced Semiconductor Engineering, Inc. | | 12 559 791 | 16,6 | | 16,6 |
| Advantech Co., Ltd | | 393 715 | 1,6 | | 1,6 |
| Advantest Corp. | | 34 676 | 2,3 | | 2,3 |
| Aecon Group, Inc. | | | | 0,7 | 0,7 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Aegis Group Plc | | 1 962 792 | 6,3 | | | | 6,3 |
| Aegon N.V. | | 670 909 | 14,9 | | | | 14,9 |
| Aeon Credit Service Co., Ltd | | 24 600 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Aeroflex, Inc. | | 4 800 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Aeroplan Income Funds | unités de fonds | 1 000 000 | 17,0 | | | | 17,0 |
| Aéroports de Montréal | | | | | 50,1 | | 50,1 |
| Aéroports de Paris | | 1 176 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Aetna, Inc. | | 419 805 | 21,1 | | | | 21,1 |
| Affiliated Computer Services, Inc. | classe A | 44 313 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Affordable Residential Communities | unités de fonds | 82 200 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Africa Emerging Market Funds | unités de fonds | 338 986 | 13,5 | | | | 13,5 |
| African Bank Investments Limited | | 2 400 000 | 11,3 | | | | 11,3 |
| Africo Resources, Ltd | | 437 430 | 1,8 | | | 1,8 | |
| | bons de souscription | 187 500 | 0,2 | | | 0,2 | 2,0 |
| Agfa Gevaert N.V. | | 83 961 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Aggreko Plc | | 64 350 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Agilent Technologies, Inc. | | 73 338 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Agilysys, Inc. | | 5 100 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Agincourt Resources Limited | | 4 162 279 | 5,2 | | | | 5,2 |
| Agora, S.A. | | 40 597 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Agrium, Inc. | | 474 028 | 17,3 | | | | 17,3 |
| Aida Engineering, Ltd | | 269 000 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Aiful Corporation | | 70 714 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Aioi Insurance Co., Ltd | | 540 000 | 4,4 | | | | 4,4 |
| Air France-KLM | | 239 781 | 11,7 | | | | 11,7 |
| Air Liquide, S.A. | | 40 211 | 11,1 | | | | 11,1 |
| Air Products and Chemicals, Inc. | | 87 380 | 7,2 | | | | 7,2 |
| Airports of Thailand Public Company Limited | | 1 837 200 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Aisin Seiki Co., Ltd | | 227 942 | 8,9 | | | | 8,9 |
| Ajinomoto Co., Inc. | | 133 756 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Akbank, T.A.S. | | 274 112 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Akcansa Cimento, A.S. | | 92 212 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Aker Kvaerner ASA | | 5 964 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Akzo Nobel N.V. | | 191 527 | 13,6 | | | | 13,6 |
| Alamos Gold, Inc. | | 1 625 000 | 15,7 | | | | 15,7 |
| Alaska Communications Systems Group, Inc. | | 25 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Alberto-Culver Company | | 35 200 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Alcan, Inc. | | 5 737 741 | 325,8 | | | | 325,8 |
| Alcatel Lucent, S.A. | | 1 745 268 | 29,2 | | | | 29,2 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------|-------|------|-------|
| Alcoa, Inc. | | 320 541 | 11,2 | | 11,2 |
| Alcon, Inc. | | 43 388 | 5,6 | | 5,6 |
| AldeaVision Solutions, Inc. | | 24 043 | - | - | - |
| Alexander Forbes Limited | | 815 424 | 2,1 | | 2,1 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | unités de fonds | 71 500 | 8,4 | | 8,4 |
| Alexis Minerals Corporation | bons de souscription | 845 000 | 0,1 | 2,3 | 2,4 |
| Alfa Laval AB | | 259 900 | 13,7 | | 13,7 |
| Alfa, S.A. de C.V. | classe A | 326 700 | 2,5 | | 2,5 |
| Alfresa Holdings Corporation | | 5 230 | 0,4 | | 0,4 |
| Algonquin Power Income Fund | unités de fonds | 60 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Align Technology, Inc. | | 1 600 | - | | - |
| Alimentation Couche-Tard, Inc. | classe B | 4 716 208 | 119,6 | | 119,6 |
| Aliments Maple Leaf, Inc., Les | | 760 000 | 9,4 | | 9,4 |
| Alinta Limited | | 106 909 | 1,2 | | 1,2 |
| All America Latina Logistica | | 1 587 790 | 19,2 | | 19,2 |
| All Nippon Airways Co., Ltd | | 139 599 | 0,6 | | 0,6 |
| Allco Finance Group, Ltd | | 100 000 | 1,2 | | 1,2 |
| Alleanza Assicurazioni | | 91 761 | 1,4 | | 1,4 |
| Allegheny Energy, Inc. | | 164 261 | 8,8 | | 8,8 |
| Allegheny Technologies, Inc. | | 78 159 | 8,2 | | 8,2 |
| Allegiant Travel Company | | 12 500 | 0,4 | | 0,4 |
| Allergan, Inc. | | 125 066 | 17,4 | | 17,4 |
| Allgreen Properties | | 138 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Alliance Boots Plc | | 704 015 | 13,4 | | 13,4 |
| Alliance Pipeline, L.P. | | | | 60,4 | 60,4 |
| Alliant Energy Corporation | | 34 467 | 1,5 | | 1,5 |
| Alliant Techsystems, Inc. | | 20 000 | 1,8 | | 1,8 |
| Allianz Holding | | 258 911 | 61,5 | | 61,5 |
| Allied Irish Banks Plc | | 493 299 | 17,1 | | 17,1 |
| Allied Properties Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 276 400 | 6,4 | | 6,4 |
| Allied Waste Industries, Inc. | | 235 567 | 3,4 | | 3,4 |
| Allied World Assurance Holdings, Ltd | | 146 222 | 7,4 | | 7,4 |
| Allstate Corp. | | 240 495 | 18,2 | | 18,2 |
| Almancora Comm., Va. | | 55 504 | 9,2 | | 9,2 |
| Alpen Co., Ltd | | 70 000 | 2,3 | | 2,3 |
| Alpha Bank A.E. | | 88 719 | 3,1 | | 3,1 |
| Alpha Cement J.S.C. | | 8 778 | 0,7 | | 0,7 |
| Alpha Natural Resources, Inc. | | 50 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Alphagen Capella Fund, Ltd | unités de fonds | 114 405 | 42,6 | | 42,6 |
| Alpharma, Inc. | | 6 400 | 0,2 | | 0,2 |
| Alps Electric Co., Ltd | | 37 400 | 0,5 | | 0,5 |
| Alsea, S.A. de C.V. | | 1 511 810 | 9,6 | | 9,6 |
| Alstom | | 78 886 | 12,4 | | 12,4 |
| Altadis, S.A. | | 206 838 | 12,6 | | 12,6 |
| AltaGas Services, Inc. | | | | 26,6 | 26,6 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Altana AG | | 113 634 | 8,2 | | | | 8,2 |
| Altera Corporation | | 72 475 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Altra Holdings, Inc. | | 2 153 609 | 35,2 | | | | 35,2 |
| Altria Group, Inc. | | 1 452 352 | 145,0 | | | | 145,0 |
| Altus Group Income fund | unités de fonds | 580 000 | 6,2 | | | | 6,2 |
| Alumina Limited | | 252 896 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Aluminum Corporation of China Limited | classe H | 326 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Amada Co., Ltd | | 348 198 | 4,3 | | | | 4,3 |
| Amano Corporation | | 13 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Amaranth International Limited | unités de fonds | 22 986 | 14,0 | | | | 14,0 |
| Amazon.Com, Inc. | | 380 281 | 17,5 | | | | 17,5 |
| Ambac Financial Group, Inc. | | 48 417 | 5,0 | | | | 5,0 |
| Amber Fund | unités de fonds | 50 000 | 6,1 | | | | 6,1 |
| Amber Fund Cayman, Ltd | unités de fonds | 205 381 | 32,9 | | | | 32,9 |
| Ambrilia Biopharma, Inc. | | 672 719 | 2,7 | 0,6 | | 3,3 | |
| | bons de souscription | 10 516 195 | 2,9 | | | 2,9 | 6,2 |
| Amcor Limited | | 627 108 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Amer Sports Corporation | | 15 504 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Ameren Corporation | | 22 118 | 1,4 | | | | 1,4 |
| America Movil, S.A.B. de C.V. | | 3 727 426 | 50,8 | | | | 50,8 |
| American Axle & Manufacturing Holdings, Inc. | | 41 600 | 0,9 | | | | 0,9 |
| American Banknote, S.A. | | 26 618 | 0,2 | | | | 0,2 |
| American Commercial Lines, Inc. | | 10 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| American Eagle Outfitters, Inc. | | 309 568 | 11,2 | | | | 11,2 |
| American Electric Power Company, Inc. | | 131 543 | 6,5 | | | | 6,5 |
| American Express | | | | | 10,0 | | 10,0 |
| American Express Canada Credit Corp. | | | | | 80,9 | | 80,9 |
| American Express Company | | 289 155 | 20,4 | | | | 20,4 |
| American Greetings Corporation | classe A | 5 500 | 0,2 | | | | 0,2 |
| American International Group, Inc. | | 1 078 920 | 90,0 | | | | 90,0 |
| American Power Conversion Corporation | | 66 554 | 2,4 | | | | 2,4 |
| American Safety Insurance HLD, Ltd | | 35 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| American Standard Companies, Inc. | | 142 713 | 7,6 | | | | 7,6 |
| American States Water Corporation | | 20 000 | 0,9 | | | | 0,9 |
| American Tower Corporation | classe A | 100 400 | 4,4 | | | | 4,4 |
| AmeriCredit Corp. | | 66 949 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Amerigroup Corporation | | 3 900 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Ameriprise Financial, Inc. | | 123 426 | 7,8 | | | | 7,8 |
| AmerisourceBergen Corporation | | 338 147 | 17,7 | | | | 17,7 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------|------|-------|-------|
| Ametek, Inc. | | 14 550 | 0,5 | | 0,5 |
| Amgen, Inc. | | 632 514 | 50,3 | | 50,3 |
| Amlin Plc | | 45 327 | 0,3 | | 0,3 |
| Amorepacific Corp. | | 3 484 | 2,5 | | 2,5 |
| Amrest Holdings N.V. | | 11 225 | 0,3 | | 0,3 |
| Amvescap Plc | | 493 281 | 6,7 | | 6,7 |
| Amylin Pharmaceuticals, Inc. | | 67 200 | 2,8 | | 2,8 |
| Anadarko Petroleum Corporation | | 140 890 | 7,1 | | 7,1 |
| Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii, S.A. | | 174 426 | 6,3 | | 6,3 |
| Anadys Pharmaceuticals, Inc. | bons de souscription | 69 815 | - | | - |
| Analog Devices, Inc. | | 45 514 | 1,7 | | 1,7 |
| Anatolia Minerals Development, Ltd | bons de souscription | 65 750 | 0,1 | | 0,1 |
| Anderson Energy, Ltd | | 1 666 667 | 6,5 | | 6,5 |
| Andritz AG | | 11 489 | 2,9 | | 2,9 |
| Angang Steel Company Limited | classe H | 593 000 | 1,0 | | 1,0 |
| Angiotech Pharmaceuticals, Inc. | | 662 577 | 6,4 | | 6,4 |
| Anglo American Platinum Corporation Limited | | 15 955 | 2,2 | | 2,2 |
| Anglo American Plc | | 1 519 046 | 85,2 | | 85,2 |
| AngloGold Ashanti Limited | | 119 031 | 6,5 | | 6,5 |
| Anheuser-Busch Companies, Inc. | | 439 600 | 25,2 | | 25,2 |
| Anhui Expressway Co., Ltd | classe H | 648 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Anixter International, Inc. | | 10 000 | 0,6 | | 0,6 |
| AnnTaylor Stores Corp. | | 29 012 | 1,1 | | 1,1 |
| Anritsu Corporation | | 322 000 | 2,2 | | 2,2 |
| Ansell Limited | | 32 721 | 0,3 | | 0,3 |
| Antena 3 Television, S.A. | | 17 216 | 0,5 | | 0,5 |
| Antofagatsa Plc | | 277 855 | 3,2 | | 3,2 |
| Aoyama Trading Co., Ltd | | 12 473 | 0,4 | | 0,4 |
| Apache Corporation | | 116 207 | 9,0 | | 9,0 |
| Apartment Investment & Management Company | unités de fonds | 81 356 | 5,3 | | 5,3 |
| Apollo Group, Inc. | classe A | 21 586 | 1,0 | | 1,0 |
| Apple, Inc. | | 293 907 | 29,0 | | 29,0 |
| Applera Corporation - Applied Biosystems Group | | 184 424 | 7,9 | | 7,9 |
| Applera Corporation - Celera Genomics Group | | 9 700 | 0,2 | | 0,2 |
| Applied Materials, Inc. | | 345 227 | 7,4 | | 7,4 |
| Apsley Trust | | | | 630,2 | 630,2 |
| AptarGroup, Inc. | | 8 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Aqua America, Inc. | | 15 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Aquila, Inc. | | 90 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Arbitrage de Revenu Fixe Cura | | | | 26,6 | 26,6 |
| Arcelik, A.S. | | 40 464 | 0,3 | | 0,3 |
| Arch Coal, Inc. | | 68 200 | 2,4 | | 2,4 |
| Archer Daniels Midland Company | | 1 134 616 | 42,2 | | 42,2 |
| Archstone-Smith Trust | unités de fonds | 343 977 | 23,3 | | 23,3 |
| Argo Fund Limited, The | unités de fonds | 83 553 | 27,4 | | 27,4 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Argo Global Special Situations Fund | unités de fonds | 83 549 | 13,9 | | | | 13,9 |
| Aria Trust | | | | | 56,5 | | 56,5 |
| Aristocrat Leisure Limited | | 86 118 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Ariva Plc | | 15 769 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Arkema | | 5 631 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Aromatics (Thailand) Public Company Limited, The | | 496 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| ArQule, Inc. | | 50 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Arris Group, Inc. | | | | 0,6 | | | 0,6 |
| Arrk Corp. | | 12 608 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Arrow Electronics, Inc. | | 47 900 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Artradis Barracuda Fund | unités de fonds | 2 988 150 | 45,6 | | | | 45,6 |
| ArvinMeritor, Inc. | | 8 100 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Asahi Breweries, Ltd | | 80 286 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Asahi Glass Company Limited | | 206 207 | 2,9 | | | | 2,9 |
| Asahi Kasei Corporation | | 1 235 547 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Asahi Organic Chemicals Industry Co., Ltd | | 316 000 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Asatsu-DK, Inc. | | 7 245 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Ascendas Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 1 808 885 | 3,7 | | | | 3,7 |
| Ascott Group Limited, The | | 7 351 500 | 9,0 | | | | 9,0 |
| Ascott Residence Trust | unités de fonds | 7 740 000 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Ashland, Inc. | | 34 337 | 2,8 | | | | 2,8 |
| Ashtead Group Plc | | 87 782 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Asia Debt Recovery Company Limited, The | unités de fonds | 1 641 881 | 52,3 | | | | 52,3 |
| Asian Credit Hedge Fund | unités de fonds | 3 778 055 | 69,2 | | | | 69,2 |
| Asics Corp. | | 34 947 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Assa Abloy AB | classe B | 67 683 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Assicurazioni Generali | | 337 224 | 17,2 | | | | 17,2 |
| Associated Cement Companies Limited, The | notes participatives | 858 400 | 24,5 | | | | 24,5 |
| Assurances Générales de France | | 88 584 | 16,0 | | | | 16,0 |
| Astellas Pharma, Inc. | | 358 790 | 19,0 | | | | 19,0 |
| Astral Media, Inc. | classe A | 813 400 | 32,5 | | | | 32,5 |
| AstraZeneca Plc | | 998 605 | 62,4 | | | | 62,4 |
| Astro All Asia Networks Plc | | 127 100 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Asustek Computer, Inc. | | 2 861 700 | 9,1 | | | | 9,1 |
| Asya Katilim Bankasi, A.S. | | 113 314 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Athens Medical Center, S.A. | | 22 429 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Atlantic Power Corporation | | 11 575 000 | 130,7 | | 37,8 | | 168,5 |
| Atlantic Tele-Network, Inc. | | 15 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. | | 3 300 | 0,2 | | | | 0,2 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|------|------|------|
| Atlas Copco AB | classe A | 77 837 | 3,0 | 3,0 | |
| | classe B | 97 202 | 3,7 | 3,7 | 6,7 |
| Atmos Energy Corporation | | 3 100 | 0,1 | | 0,1 |
| Atna Resources, Ltd | | 505 900 | 0,7 | | 0,7 |
| Atos Origin, S.A. | | 206 944 | 14,3 | | 14,3 |
| Atria Group Plc | | 11 055 | 0,3 | | 0,3 |
| Atrium Co., Ltd | | 40 000 | 1,3 | | 1,3 |
| Atticus Emerging Markets | unités de fonds | 200 000 | 25,5 | | 25,5 |
| Atticus European, Ltd | unités de fonds | 135 291 | 62,6 | | 62,6 |
| Auckland International Airport Limited | | 545 826 | 1,0 | | 1,0 |
| Aurelian Resources, Inc. | | 150 000 | 4,6 | | 4,6 |
| Austereo Group, Ltd | | 48 223 | 0,1 | | 0,1 |
| Austevoll Seafood ASA | | 51 185 | 0,4 | | 0,4 |
| Australia & New Zealand Banking Group Limited | | 806 477 | 20,9 | | 20,9 |
| Australian Infrastructure Fund, Ltd | unités de fonds | 230 294 | 0,6 | | 0,6 |
| Austriamicrosystemes AG | | 21 000 | 1,7 | | 1,7 |
| Autobacs Seven Co., Ltd | | 23 975 | 1,0 | | 1,0 |
| Autodesk, Inc. | | 152 916 | 7,2 | | 7,2 |
| Autogrill, S.p.A. | | 22 066 | 0,5 | | 0,5 |
| Autoliv, Inc. | | 66 734 | 4,7 | | 4,7 |
| Automatic Data Processing, Inc. | | 136 076 | 7,8 | | 7,8 |
| Autonation, Inc. | | 427 897 | 10,6 | | 10,6 |
| Autostrada Torino-Milano, S.p.A. | | 9 109 | 0,2 | | 0,2 |
| Autostrade, S.p.A. | | 111 983 | 3,7 | | 3,7 |
| AutoZone, Inc. | | 35 457 | 4,8 | | 4,8 |
| Avaya, Inc. | | 134 855 | 2,2 | | 2,2 |
| Aveng Limited | | 1 872 403 | 10,4 | | 10,4 |
| Avery Dennison Corporation | | 103 403 | 8,2 | | 8,2 |
| Avis Budget Group, Inc. | | 29 923 | 0,8 | | 0,8 |
| Aviva Plc | | 2 242 100 | 42,0 | | 42,0 |
| Aviza Technology, Inc. | | 3 282 275 | 16,3 | | 16,3 |
| Avnet Gold Mining, Ltd | | 500 000 | 0,4 | 0,4 | |
| | bons de souscription | 500 000 | - | - | 0,4 |
| Avnet, Inc. | | 146 200 | 4,3 | | 4,3 |
| Avon Products, Inc. | | 177 862 | 6,8 | | 6,8 |
| Axcan Pharma, Inc. | | 2 781 456 | 46,1 | | 46,1 |
| Axfood AB | | 15 286 | 0,7 | | 0,7 |
| Axis Capital Holdings Limited | | 74 821 | 2,9 | | 2,9 |
| Axtel, S.A. de C.V. | | 442 400 | 1,6 | | 1,6 |
| Ayala Corporation | | 126 984 | 1,7 | | 1,7 |
| Ayala Land, Inc. | | 2 781 323 | 1,0 | | 1,0 |
| BASF AG | | 277 819 | 31,5 | | 31,5 |
| BB&T Corporation | | 123 471 | 6,3 | | 6,3 |
| BC Ferry Services, Inc. | | | | 11,4 | 11,4 |
| BCIMC Realty Corporation | | | | 28,6 | 28,6 |
| BEA Systems, Inc. | | 239 400 | 3,5 | | 3,5 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| BEC World Public Company Limited | | 814 500 | 0,6 | | | | 0,6 |
| BFI Canada Holdings, Inc. | | | | | 10,2 | | 10,2 |
| BG Group Plc | | 2 030 173 | 32,0 | | | | 32,0 |
| BGI Global Ascent Fund, Ltd | | | | | 361,6 | | 361,6 |
| BGI Multi-Strategy Fund | | | | | 30,6 | | 30,6 |
| BHP Billiton Limited | | 857 978 | 19,9 | | | | 19,9 |
| BHP Steel Limited | | 151 623 | 1,2 | | | | 1,2 |
| BIM Birlesik Magazalar, A.S. | | 14 034 | 0,9 | | | | 0,9 |
| BJ Services Company | | 370 667 | 12,6 | | | | 12,6 |
| BJ's Wholesale Club, Inc. | | 1 200 | - | | | | - |
| BK Nederlandse Gemeenten | | | | | 133,8 | | 133,8 |
| BKW FMB Energie AG | | 1 470 | 0,2 | | | | 0,2 |
| BMB Munai, Inc. | | 77 218 | 0,4 | | | | 0,4 |
| BMC Software | | 239 897 | 9,0 | | | | 9,0 |
| BMO Capital Trust | | | | | 71,4 | | 71,4 |
| BNP Paribas, S.A. | | 568 382 | 72,1 | | | | 72,1 |
| BNY Trust Company of Canada | | | | | 50,0 | | 50,0 |
| BOC Hong Kong (Holdings) Limited | | 1 559 000 | 4,9 | | | | 4,9 |
| BOS International (Australia), Ltée | | | | | 75,0 | | 75,0 |
| BP Plc | | 12 881 207 | 170,0 | | | | 170,0 |
| BRE Bank, S.A. | | 582 | 0,1 | | | | 0,1 |
| BT Group Plc | | 5 465 731 | 37,5 | | | | 37,5 |
| BWIN Interactive Entertainment AG | | 4 944 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Babcock & Brown Infrastructure Group | | 400 000 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Babcock & Brown Limited | | 248 133 | 5,6 | | | | 5,6 |
| BakBone Software Incorporated | | 53 974 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Baker Hughes Incorporated | | 111 306 | 9,7 | | | | 9,7 |
| Baldwin & Lyons, Inc. | classe B | 97 950 | 2,9 | | | | 2,9 |
| Ball Corporation | | 10 819 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Ballard Power Systems, Inc. | | 936 839 | 6,2 | | | | 6,2 |
| Baloise Holdings, Ltd | | 69 165 | 8,0 | | | | 8,0 |
| Banca CR Firenze, S.p.A. | | 397 737 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena, S.p.A. | | 238 920 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Banca per Il Leasing | | 11 082 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Banca Piccolo Credito Valtellinese S.c.r.l. | | 17 572 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna, S.c.r.l. | | 30 684 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Banca Popolare dell'Eturia e del Lazio, S.c.r.l. | | 11 701 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Banca Popolare di Intra, S.c.r.l. | | 8 597 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Banca Popolare di Milano (BPM) | | 582 646 | 11,8 | | | | 11,8 |

| | | | | | |
|--|----------------------|------------|-------|-------|-------|
| Banca Popolare di Sondrio, S.c.r.l. | | 7 179 | 0,2 | | 0,2 |
| Banca Popolare Italiana | | 228 319 | 3,8 | | 3,8 |
| Banche Popolari Unite, S.c.r.l. | | 98 374 | 3,1 | | 3,1 |
| Banco Bilbao Vizcaya, S.A. | | 1 997 150 | 55,9 | | 55,9 |
| Banco BPI, S.A. | | 101 689 | 0,9 | | 0,9 |
| Banco Bradesco, S.A. | | 57 127 | 2,7 | 2,7 | |
| | privilégées | 198 121 | 9,3 | 9,3 | 12,0 |
| Banco Comercial Portugues, S.A. (BCP) | | 1 266 205 | 5,4 | | 5,4 |
| Banco de Credito e Inversiones (BCI) | | 61 000 | 2,1 | | 2,1 |
| Banco do Brasil, S.A. | | 588 500 | 20,5 | | 20,5 |
| Banco Espirito Santo, S.A. | | 167 368 | 3,5 | | 3,5 |
| Banco Itau Holding Financeira, S.A. | | 262 600 | 11,0 | 11,0 | |
| | privilégées | 103 988 | 4,4 | 4,4 | 15,4 |
| Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. | classe E | 57 800 | 1,1 | | 1,1 |
| Banco Macro Bansud, S.A. | | 65 608 | 2,4 | | 2,4 |
| Banco Popolare di Verona e Novara S.c.r.l. | | 541 207 | 18,1 | | 18,1 |
| Banco Popular Espanol, S.A. | | 283 558 | 6,0 | | 6,0 |
| Banco Santander Central Hispano, S.A. | | 4 172 177 | 90,5 | | 90,5 |
| Banco Santander Chile, S.A. | | 48 000 | 2,7 | | 2,7 |
| Bancolombia, S.A. | | 395 260 | 7,4 | | 7,4 |
| Bang & Olufsen, A/S | classe B | 2 342 | 0,4 | | 0,4 |
| Bangkok Bank | | 1 991 488 | 7,4 | | 7,4 |
| Bangkok Bank Public Company Limited | | 614 380 | 2,2 | | 2,2 |
| Bank Handlowy w Warszawie, S.A. | | 14 862 | 0,5 | | 0,5 |
| Bank Hapoalim, Ltd | | 811 270 | 4,4 | | 4,4 |
| Bank Index Benchmark Exchange Trade | notes participatives | 246 030 | 4,0 | | 4,0 |
| Bank Millennium, S.A. | | 264 509 | 0,8 | | 0,8 |
| Bank of America Canada | | | | 108,9 | 108,9 |
| Bank of America Commercial Mortgage | TACHC | | | 80,0 | 80,0 |
| Bank of America Corporation | | 2 766 559 | 171,9 | | 171,9 |
| Bank of Ayudhya Public Company Limited | | 1 344 500 | 0,8 | | 0,8 |
| Bank of China, Ltd | | 18 859 000 | 12,0 | | 12,0 |
| Bank of Communications, Ltd | classe H | 637 000 | 0,9 | | 0,9 |
| Bank of Cyprus Public Co., Ltd | | 217 868 | 3,5 | | 3,5 |
| Bank of East Asia, Ltd, The | | 824 800 | 5,4 | | 5,4 |
| Bank of Fukuoka, Ltd, The | | 578 612 | 4,9 | | 4,9 |
| Bank of Greece | | 477 | 0,1 | | 0,1 |
| Bank of Hawaii Corporation | | 7 200 | 0,4 | | 0,4 |
| Bank of Ireland | | 387 352 | 10,4 | 65,6 | 76,0 |
| Bank of Kyoto, Ltd, The | | 71 845 | 0,8 | | 0,8 |
| Bank of New York | | 126 155 | 5,8 | | 5,8 |
| Bank of Piraeus | | 46 593 | 1,8 | | 1,8 |
| Bank of the Philippine Islands | | 4 324 320 | 6,5 | | 6,5 |
| Bank of Yokohama, Ltd, The | | 683 429 | 6,2 | | 6,2 |
| Bank Pekao, S.A. | | 68 788 | 6,2 | | 6,2 |
| Bank Przemyslowo-Handlowy PBK | | 9 088 | 3,4 | | 3,4 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|--------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|---------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Bank Zachodni WBK, S.A. | | 40 736 | 3,7 | | | | 3,7 |
| Bankrate, Inc. | | 20 000 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Banpu Public Company Limited | | 348 000 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | | 1 252 521 | 123,1 | | 824,7 | | 947,8 |
| Banque Cantonale Vaudoise | | 494 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Banque de Montréal | | | | | 350,1 | | 350,1 |
| Banque de Nouvelle-Écosse, La | | | | | 801,8 | | 801,8 |
| Banque HSBC Canada | | | | | 80,6 | | 80,6 |
| Banque Laurentienne du Canada | | | | | 144,5 | | 144,5 |
| Banque Nationale Australie | | | | | 76,0 | | 76,0 |
| Banque Nationale du Canada | | | | | 185,0 | | 185,0 |
| Banque Royale du Canada | | | | | 291,3 | | 291,3 |
| Banque Toronto-Dominion, La | | 6 730 330 | 469,2 | | 905,2 | | 1 374,4 |
| Barclays Corporate Bond Fund Units | unités de fonds classe A | 2 529 192 | 21,8 | | | | 21,8 |
| Barclays Plc | | 4 828 365 | 80,3 | | | | 80,3 |
| Barco N.V. | | 2 448 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Barlow Limited | | 740 009 | 20,0 | | | | 20,0 |
| Barnes & Nobles, Inc. | | 20 900 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Barr Pharmaceuticals, Inc. | | 34 617 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Barratt Developments Plc | | 115 506 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Barry Callebaut AG | | 142 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Batavia Investments Fund, Ltd | unités de fonds | 7 754 | - | | | | - |
| Bausch & Lomb Incorporated | | 10 783 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Baxter International, Inc. | | 224 290 | 12,1 | | | | 12,1 |
| Bayer AG | | 651 598 | 40,7 | | | | 40,7 |
| Bayerische Motoren Werke (BMW) AG | | 66 500 | 4,4 | | | | 4,4 |
| Bear Creek Mining Corporation | bons de souscription | 25 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Bear Stearns Commercial Mortgage Securities | TACHC | | | | 5,8 | | 5,8 |
| Bear Stearns Companies, Inc., The | | 55 082 | 10,4 | | 267,2 | | 277,6 |
| BearingPoint, Inc. | | 225 000 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Beazer Homes USA, Inc. | | 33 700 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Beckman Coulter, Inc. | | 3 700 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Becton Dickinson & Company | | 274 972 | 22,4 | | | | 22,4 |
| Bed Bath & Beyond, Inc. | | 29 353 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Beiersdorf AG | | 87 129 | 6,6 | | | | 6,6 |
| Beijing Capital International Airport Company, Ltd | classe H | 1 651 041 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Beijing Enterprises Holdings Limited | | 135 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Bekaert N.V. | | 3 603 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Belgacom | | 104 302 | 5,3 | | | | 5,3 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|------|-------|-------|
| Bell Aliant Regional Communications, Inc. | | | | 60,2 | 60,2 |
| Bell Aliant Regional Communications Income Fund | unités de fonds | 781 490 | 21,1 | | 21,1 |
| Bell Canada | | | | 243,9 | 243,9 |
| Bell Canada International, Inc. | | 277 055 | 0,2 | | 0,2 |
| Bell Mobilité, Inc. | | | | 17,0 | 17,0 |
| Bellevue Group AG | | 266 | - | | - |
| BellSouth Corporation | | 1 383 913 | 75,9 | 56,6 | 132,5 |
| Belo Corp. | classe A | 13 200 | 0,3 | | 0,3 |
| Bema Gold Corporation | | 4 323 248 | 26,4 | 26,4 | |
| | bons de souscription | 1 598 200 | 6,9 | 6,9 | 33,3 |
| Bemis Company, Inc. | | 85 286 | 3,4 | | 3,4 |
| Bendigo Mining Limited | | 893 849 | 0,6 | | 0,6 |
| Benesse Corporation | | 49 039 | 2,2 | | 2,2 |
| Benetton Group, S.p.A. | | 68 627 | 1,5 | | 1,5 |
| Beni Stabili, S.p.A. | | 214 322 | 0,4 | | 0,4 |
| Berjaya Sports Toto Berhad | | 1 160 000 | 1,8 | | 1,8 |
| Berkeley Group Holdings Plc, The | | 75 620 | 3,0 | | 3,0 |
| Berkeley Resources, Ltd | | 2 885 000 | 3,5 | | 3,5 |
| Berlian Laju Tanker TBK PT | | 2 222 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Best Buy Co., Inc. | | 87 391 | 5,0 | | 5,0 |
| Bezeq Israel Telecom | | 2 150 468 | 4,1 | | 4,1 |
| Bharat Petroleum Corporation Limited | notes participatives | 61 455 | 0,5 | | 0,5 |
| Bharti Tele-Ventures Limited | bons de souscription | 246 166 | 4,0 | 4,0 | |
| | notes participatives | 347 200 | 5,8 | 5,8 | 9,8 |
| Bidvest Group Limited | | 54 713 | 1,2 | | 1,2 |
| Big Lots, Inc. | | 90 870 | 2,4 | | 2,4 |
| Bilfinger Berger AG | | 22 051 | 1,9 | | 1,9 |
| Billabong International Limited | | 324 749 | 5,2 | | 5,2 |
| Billerud Aktiebolag | | 9 263 | 0,2 | | 0,2 |
| Billiton Plc | | 1 771 370 | 37,7 | | 37,7 |
| Bio-Rad Laboratories, Inc. | classe A | 1 770 | 0,2 | | 0,2 |
| Biogen Idec, Inc. | | 55 108 | 3,2 | | 3,2 |
| Biomed Realty Trust, Inc. | | 15 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Biomet, Inc. | | 57 533 | 2,8 | | 2,8 |
| Biovail Corporation | | 2 839 363 | 69,8 | | 69,8 |
| Bisys Group, Inc., The | | 11 600 | 0,2 | | 0,2 |
| Black & Decker Corporation, The | | 60 564 | 5,6 | | 5,6 |
| Black Box Corporation | | 700 | - | | - |
| BlackRock, Inc. | classe A | 500 | 0,1 | | 0,1 |
| Block H & R, Inc. | | 118 466 | 3,2 | | 3,2 |
| Blue Mountain Credit Alternatives Fund, Ltd | unités de fonds | 357 073 | 50,8 | | 50,8 |
| Blue Sky Japan, L.P. | unités de fonds | 14 580 | 27,1 | | 27,1 |
| Bluecrest Capital International Limited | unités de fonds | 388 116 | 64,6 | | 64,6 |
| Bluecrest Emerging Markets Limited | unités de fonds | 281 834 | 42,2 | | 42,2 |
| Bluetrend Fund Limited | unités de fonds | 347 885 | 55,7 | | 55,7 |
| Blyth, Inc. | | 11 514 | 0,3 | | 0,3 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Boardwalk Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 62 500 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Bob Evans Farms, Inc. | | 500 | - | | | | - |
| Bobst Group AG | | 30 600 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Bodycote International Plc | | 662 828 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Boehler-Uddeholm AG | | 38 461 | 3,1 | | | | 3,1 |
| Boeing Company, The | | 536 111 | 55,4 | | | | 55,4 |
| Bois d'Arc Energy, Inc. | | 9 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Boliden AB | | 259 681 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Bolu Cimento Sanayii, A.S. | | 63 080 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Bombardier, Inc. | classe A | 6 019 400 | 24,0 | | | | 24,0 |
| Boral Limited | | 127 137 | 0,9 | | | | 0,9 |
| BorgWarner, Inc. | | 50 400 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Bosch Corporation | | 21 999 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Boston Properties, Inc. | unités de fonds | 78 031 | 10,2 | | | | 10,2 |
| Boston Scientific Corporation | | 272 946 | 5,5 | | | | 5,5 |
| Bouygues, S.A. | | 221 679 | 16,5 | | | | 16,5 |
| Bowater, Inc. | | 58 400 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Bradespar, S.A. | privilégiées | 31 900 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Brambles Limited | | 579 803 | 6,8 | | | | 6,8 |
| Brascan Power Corporation | | | | | 25,1 | | 25,1 |
| Brascan Residential Properties, S.A. | | 104 529 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Brasil Ecodiesel Industria e Comercio de Biocombustiveis E Oleos Begetais | | 1 725 000 | 11,1 | | | | 11,1 |
| Brasil Telecom Participacoes, S.A. | | 33 497 300 | 5,5 | | | | 5,5 |
| Brazilian Diamonds Limited | | 809 500 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Breakwater Resources, Ltd | | 3 025 700 | 5,6 | | | | 5,6 |
| Brevan Howard Fund Limited | unités de fonds | 435 348 | 67,5 | | | | 67,5 |
| Bridgestone Corp. | | 476 535 | 12,4 | | | | 12,4 |
| Bridgewater Pure Alpha Funds, Ltd | unités de fonds | 144 002 | 246,5 | | | | 246,5 |
| Bridgewater Pure Alpha Funds II, Ltd | unités de fonds | 20 000 | 22,5 | | | | 22,5 |
| Briggs & Stratton Corporation | | 5 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Brightpoint, Inc. | | 5 700 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Brinker International, Inc. | | 13 252 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Brisa-Auto Estradas de Portugal, S.A. | privilégiées | 65 052 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Bristol West Holdings, Inc. | | 2 400 | - | | | | - |
| Bristol-Myers Squibb Company | | 649 427 | 19,9 | | | | 19,9 |
| Brit Insurance Holdings Plc | | 56 466 | 0,4 | | | | 0,4 |
| British Aerospace Plc | | 4 661 827 | 45,2 | | | | 45,2 |
| British Airways Plc | | 651 000 | 7,8 | | | | 7,8 |
| British American Tobacco (Malaysia) Berhad | | 230 000 | 3,3 | | | | 3,3 |

| | | | | | |
|--|-----------------|-----------|-------|------|-------|
| British American Tobacco Plc | | 1 289 747 | 42,0 | | 42,0 |
| British Energy Group Plc | | 1 076 207 | 13,3 | | 13,3 |
| British Land Company Plc | | 843 971 | 33,0 | | 33,0 |
| British Sky Broadcasting Group Plc | | 750 170 | 8,9 | | 8,9 |
| Britvic Plc | | 71 314 | 0,5 | | 0,5 |
| Brixton Plc | | 34 440 | 0,4 | | 0,4 |
| Bro-X Minerals, Ltd | | 7 920 | - | | - |
| Broadcom Corporation | classe A | 131 297 | 4,9 | | 4,9 |
| Brookfield Properties Corporation | | 260 400 | 12,0 | | 12,0 |
| Brown & Brown | | 124 600 | 4,1 | | 4,1 |
| Brown-Forman Corporation | classe B | 56 580 | 4,4 | | 4,4 |
| Brunswick Corporation | | 70 910 | 2,6 | | 2,6 |
| Bucher Industries AG | | 3 999 | 0,5 | | 0,5 |
| Budimex, S.A. | | 15 857 | 0,5 | | 0,5 |
| Buhrmann N.V. | | 23 466 | 0,4 | | 0,4 |
| Bulgari, S.p.A. | | 61 310 | 1,0 | | 1,0 |
| Bumiputra-Commerce Holdings Bhd | | 5 352 100 | 13,7 | | 13,7 |
| Bunge Limited | | 231 000 | 19,5 | | 19,5 |
| Bunzl Plc | | 88 696 | 1,3 | | 1,3 |
| Burberry Group Plc | | 550 368 | 8,1 | | 8,1 |
| Burlington Northern Santa Fe, Inc. | | 196 200 | 16,8 | | 16,8 |
| Burren Energy Plc | | 39 144 | 0,8 | | 0,8 |
| Bursa Malaysia Bhd | | 131 700 | 0,4 | | 0,4 |
| Business Objects, S.A. | | 20 903 | 1,0 | | 1,0 |
| Buzzi Unicem, S.p.A. | | 207 503 | 6,9 | | 6,9 |
| CAE, Inc. | | 2 837 900 | 30,5 | | 30,5 |
| CB Richard Ellis Group, Inc. | classe A | 76 488 | 3,0 | | 3,0 |
| CBS Corporation | | 434 611 | 15,8 | | 15,8 |
| CCC, S.A. | | 26 201 | 0,5 | | 0,5 |
| C&C Group Plc | | 266 434 | 5,5 | | 5,5 |
| CDW Corporation | | 50 273 | 4,1 | | 4,1 |
| CEC Entertainment, Inc. | | 300 | - | | - |
| CFI Trust | | | | 40,0 | 40,0 |
| CFS Retail Property Trust | unités de fonds | 5 751 268 | 12,3 | | 12,3 |
| C.H. Robinson Worldwide, Inc. | | 151 063 | 7,2 | | 7,2 |
| CH Energy Group, Inc. | | 2 600 | 0,2 | | 0,2 |
| CI Financial Income Fund | unités de fonds | 4 120 598 | 110,1 | | 110,1 |
| CIGNA Corporation | | 29 451 | 4,5 | | 4,5 |
| C.I.R. (Compagnie Industriali Riunite), S.p.A. | | 396 000 | 1,5 | | 1,5 |
| CIT Group, Inc. | | 287 134 | 18,6 | 98,9 | 117,5 |
| CLP Holdings, Ltd | | 842 819 | 7,2 | | 7,2 |
| CMC Magnetics Corporation | | 1 381 000 | 0,6 | | 0,6 |
| CMGI, Inc. | | 64 600 | 0,1 | | 0,1 |
| CML Healthcare Income Fund | unités de fonds | 204 200 | 2,8 | | 2,8 |
| CMS Energy Corporation | | 94 998 | 1,8 | | 1,8 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| CNA Financial Corporation | | 17 900 | 0,8 | | | | 0,8 |
| CNOOC Limited | | 2 431 000 | 2,7 | | | | 2,7 |
| CNP Assurances | | 39 818 | 5,2 | | | | 5,2 |
| COMM Mortgage Trust | TACHC | | | | 51,9 | | 51,9 |
| COMSYS Holdings Corporation | | 25 242 | 0,3 | | | | 0,3 |
| C.P. Seven Eleven Public Company Limited | | 870 300 | 0,2 | | | | 0,2 |
| CQS Capital Structure Arbitrage Feeder Fund Limited | unités de fonds | 30 103 | 46,6 | | | | 46,6 |
| CQS Convertible and Quantitative Strategies Feeder Fund Limited | unités de fonds | 36 158 | 53,7 | | | | 53,7 |
| C. R. Bard, Inc. | | 40 494 | 3,9 | | | | 3,9 |
| CRESI Finance Limited Partnership | TACHC | | | | 10,1 | | 10,1 |
| CRESIX Finance Limited | TACHC | | | | 25,7 | | 25,7 |
| CRH Plc | | 627 405 | 30,4 | | | | 30,4 |
| CS First Boston Mortgage Securities Corp. | TACHC | | | | 142,3 | | 142,3 |
| CSG Systems International, Inc. | | 92 100 | 2,9 | | | | 2,9 |
| CSK Holdings Corporation | | 14 365 | 0,7 | | | | 0,7 |
| CSL Limited | | 179 374 | 10,8 | | | | 10,8 |
| CSM N.V. | | 14 930 | 0,7 | | | | 0,7 |
| CSR Limited | | 1 043 528 | 3,6 | | | | 3,6 |
| CSU Cardsystem, S.A. | | 31 500 | 0,2 | | | | 0,2 |
| CSX Corporation | | 650 583 | 26,1 | | | | 26,1 |
| CTB Financial Holding Company | | 1 825 000 | 1,6 | | | | 1,6 |
| CTC Media, Inc. | | 12 943 | 0,4 | | | | 0,4 |
| CU, Inc. | | | | | 11,1 | | 11,1 |
| CVS Corporation | | 647 420 | 23,3 | | | | 23,3 |
| CW Capital COBALT I | TACHC | | | | 40,0 | | 40,0 |
| CW Capital COBALT II | TACHC | | | | 13,4 | | 13,4 |
| CW Capital Cobalt III Synthetic CDO, Ltd | TACHC | | | | 17,5 | | 17,5 |
| Cable & Wireless Plc | | 1 284 393 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Cablevision Systems New York Group | classe A | 25 200 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Cabot Microelectronics Corporation | | 4 400 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Cadbury Schweppes Plc | | 1 527 717 | 19,0 | | | | 19,0 |
| Caisse Centrale Desjardins | | | | | 154,6 | | 154,6 |
| Cal Dive International, Inc. | | 75 000 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Calamos Asset Management, Inc. | classe A | 5 100 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Callaway Golf Company | | 38 500 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Calloway Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 89 500 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Caltagirone, S.p.A. | | 133 363 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Caltex Australia Limited | | 29 289 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Cameco Corporation | | 498 180 | 23,5 | 8,8 | 97,6 | | 129,9 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|------|---------|---------|
| Cameron Intl Corp. | | 2 400 | 0,2 | | 0,2 |
| Campbell Soup Company | | 229 916 | 10,4 | | 10,4 |
| Can Cap Auto Rec Asset | | | | 176,4 | 176,4 |
| Canada Housing Trust | | | | 3 598,5 | 3 598,5 |
| Canada Life Capital Trust | | | | 14,3 | 14,3 |
| Canada Mortgage Acceptance Corporation | | | | 142,4 | 142,4 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation | | | | 739,2 | 739,2 |
| Canadian Apartment Properties | unités de fonds | 66 600 | 1,2 | | 1,2 |
| Canadian Hotel Income Properties REIT | unités de fonds | 49 800 | 0,7 | | 0,7 |
| Canadian Hydro Developers, Inc. | | 9 369 369 | 55,8 | | 55,8 |
| Canadian Natural Resources Limited | | 1 472 968 | 91,5 | 40,7 | 132,2 |
| Canadian Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 64 000 | 2,0 | | 2,0 |
| Canara Bank, Ltd | notes participatives | 111 074 | 0,8 | | 0,8 |
| Canbras Communications Corp. | | 526 600 | - | | - |
| Canfor Pulp Income Fund | unités de fonds | 249 000 | 3,1 | | 3,1 |
| Canon, Inc. | | 682 766 | 44,7 | | 44,7 |
| Canon Marketing Japan, Inc. | | 227 412 | 6,0 | | 6,0 |
| Cantillon Pacific, Ltd | unités de fonds | 117 490 | 19,1 | | 19,1 |
| Cap Gemini, S.A. | | 104 399 | 7,6 | | 7,6 |
| Capita Group Plc | | 101 540 | 1,4 | | 1,4 |
| CapitaCommercial Trust | | 208 869 | 0,4 | | 0,4 |
| Capital Desjardins, Inc. | | | | 93,8 | 93,8 |
| Capital Gold Corporation | | 2 710 800 | 1,3 | | 1,3 |
| | bons de souscription | 2 400 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Capital One Financial Corporation | | 200 040 | 17,9 | | 17,9 |
| Capital Pro-Egoux, Inc. | | 2 338 753 | 0,2 | | 0,2 |
| Capitaland Limited | | 271 201 | 1,3 | | 1,3 |
| Capitalia, S.p.A. | | 714 003 | 7,9 | | 7,9 |
| CapitaMall Trust | unités de fonds | 202 536 | 0,4 | | 0,4 |
| Cardinal Health, Inc. | | 354 157 | 26,6 | | 26,6 |
| Cardiome Pharma Corp. | | 850 000 | 11,1 | | 11,1 |
| Career Education Corporation | | 15 041 | 0,4 | | 0,4 |
| Caremark Rx, Inc. | | 267 440 | 17,8 | | 17,8 |
| Cargotec Corporation | classe B | 25 385 | 1,6 | | 1,6 |
| Carlsberg, A/S | classe B | 27 581 | 3,2 | | 3,2 |
| Carnival Corporation | | 78 400 | 4,5 | | 4,5 |
| Carnival Plc | | 131 292 | 7,7 | | 7,7 |
| Carpenter Technology | | 14 300 | 1,7 | | 1,7 |
| Carphone Warehouse Group Plc | | 18 986 | 0,1 | | 0,1 |
| Carrefour, S.A. | | 349 082 | 24,6 | | 24,6 |
| Cascades, Inc. | | 3 773 585 | 49,9 | | 49,9 |
| Casino Guichard-Perrachon, S.A. | | 29 382 | 3,2 | | 3,2 |
| Casio Computer Co., Ltd | | 174 856 | 4,6 | | 4,6 |
| Caspian Services, Inc. | | 45 400 | 0,2 | | 0,2 |
| Castellum AB | | 33 536 | 0,5 | | 0,5 |
| Casual Male Retail Group, Inc. | | 125 000 | 1,9 | | 1,9 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|-------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Catalina Marketing Corporation | | 44 900 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Catcher Technology Co., Ltd | | 1 893 076 | 21,5 | | | | 21,5 |
| Caterpillar, Inc. | | 317 845 | 22,7 | | | | 22,7 |
| Cathay Financial Holdings Co., Ltd | | 5 514 019 | 14,6 | | | | 14,6 |
| Cathay Forest Products Corp. | | 2 880 663 | 1,7 | | | 1,7 | |
| | bons de souscription | 940 316 | 0,1 | | | 0,1 | 1,8 |
| Cathay Pacific Airways | | 213 040 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Catlin Group Limited | | 1 785 070 | 20,9 | | | 20,9 | |
| | bons de souscription | 289 079 | 3,0 | | | 3,0 | 23,9 |
| Celesio AG | | 18 442 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Celgene Corporation | | 125 275 | 8,4 | | | | 8,4 |
| Cell Genesys, Inc. | | 80 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Cemento Portland Valderrivas, S.A. | | 9 853 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Cemex, S.A. de C.V. | | 6 447 934 | 42,2 | | | | 42,2 |
| Cencosud, S.A. | | 400 340 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Centene Corporation | | 800 | - | | | | - |
| CenterPoint Energy, Inc. | | 211 986 | 4,1 | | | | 4,1 |
| Centex Corporation | | 135 825 | 8,9 | | | | 8,9 |
| Centrais Electricas Brasileiras, S.A. | | 169 618 700 | 4,7 | | | 4,7 | |
| | privilegiées B | 165 363 600 | 4,3 | | | 4,3 | 9,0 |
| Central European Distribution Corp. | | 10 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Central European Media Enterprises, Ltd | classe A | 3 365 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Central Glass Co., Ltd | | 207 629 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Central Japan Railway Company | | 778 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Centrica Plc | | 971 891 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Centro Properties Group | | 177 820 | 1,5 | | | | 1,5 |
| CenturyTel, Inc. | | 160 020 | 8,1 | | | | 8,1 |
| Cephalon, Inc. | | 3 500 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Cepheid, Inc. | | 60 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Ceres Power Holdings Plc | | 37 597 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Ceridian Corporation | | 85 400 | 2,8 | | | | 2,8 |
| Cermaq ASA | | 16 457 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Cerner Corporation | | 13 100 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Cersanit Krasnystaw, S.A. | | 101 437 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Certicom Corporation | | 1 000 000 | 5,1 | | | | 5,1 |
| Cerulean Partners, Ltd | unités de fonds | 4 270 | 18,4 | | | | 18,4 |
| Ceske Energeticke Zavody, A.S. | | 164 605 | 8,8 | | | | 8,8 |
| Challenger Financial Services Group Limited | | 88 644 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Chariot Resources, Ltd | | 17 855 000 | 11,1 | | | | 11,1 |

| | | | | | |
|--|----------------------|------------|-------|------|-------|
| Charles River Laboratories International, Inc. | | 57 300 | 2,9 | | 2,9 |
| Charles Schwab Corporation, The | | 286 514 | 6,4 | | 6,4 |
| Charming Shoppes, Inc. | | 900 | - | | - |
| Charter Plc | | 40 909 | 0,8 | | 0,8 |
| Chartered Semiconductor Manufacturing Limited | | 220 000 | 0,2 | | 0,2 |
| CharterMac | | 5 600 | 0,1 | | 0,1 |
| Chartwell Seniors Housing (REIT) | unités de fonds | 72 400 | 1,0 | | 1,0 |
| Chase Commercial Mortgage Securities Corp. | TACHC | | | 5,2 | 5,2 |
| Check Point Software Technologies, Ltd | | 488 109 | 12,4 | | 12,4 |
| Checkfree Corp. | | 20 100 | 0,9 | | 0,9 |
| Cheesecake Factory, The | | 26 600 | 0,8 | | 0,8 |
| Chelyabinsk Zink Plant | | 50 532 | 1,0 | | 1,0 |
| Chemed Corporation | | 72 100 | 3,1 | | 3,1 |
| Chemical Financial Corp. | | 3 500 | 0,1 | | 0,1 |
| Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée | | 1 816 205 | 111,5 | | 111,5 |
| Chemtura Corporation | | 10 300 | 0,1 | | 0,1 |
| Cheniere Energy, Inc. | | 2 100 | 0,1 | | 0,1 |
| Cherepovets MK Severstal | | 668 295 | 8,7 | | 8,7 |
| Cherkizovo Group OJSC | | 44 974 | 0,7 | | 0,7 |
| Chesapeake Energy Corporation | | 183 688 | 6,2 | | 6,2 |
| Cheung Kong (Holdings) Limited | | 1 305 979 | 18,7 | | 18,7 |
| Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited | | 98 000 | 0,4 | | 0,4 |
| ChevronTexaco Corporation | | 852 229 | 72,9 | | 72,9 |
| Chiba Bank, Ltd, The | | 669 049 | 6,6 | | 6,6 |
| Chicago Mercantile Exchange Holdings, Inc. | | 11 515 | 6,8 | | 6,8 |
| Childrens Investment Fund | unités de fonds | 350 000 | 50,8 | | 50,8 |
| China Coal Energy Company | classe H | 314 000 | 0,2 | | 0,2 |
| China Communications Construct Co., Ltd | classe H | 3 119 815 | 3,6 | | 3,6 |
| China Construction Bank | classe H | 3 622 000 | 2,7 | | 2,7 |
| China Life Insurance Company Limited | | 1 298 000 | 5,1 | | 5,1 |
| China Mengniu Dairy Company Limited | | 7 172 000 | 22,0 | | 22,0 |
| China Merchants Bank Co., Ltd | | 732 601 | 1,8 | | 1,8 |
| China Merchants Holdings International Company Limited | | 775 202 | 3,7 | | 3,7 |
| China Mobile Limited | | 9 874 500 | 99,3 | | 99,3 |
| China Netcom Group Corporation (Hong Kong) Limited | | 212 000 | 0,7 | | 0,7 |
| China Overseas Land & Investment Limited | | 5 202 000 | 8,1 | 8,1 | |
| | bons de souscription | 123 250 | 0,1 | 0,1 | 8,2 |
| China Petroleum and Chemical Corporation | classe H | 57 738 387 | 62,2 | | 62,2 |
| China Resources Power Holdings Company Limited | | 584 000 | 1,0 | | 1,0 |
| China Shenhua Energy Company Limited | classe H | 4 217 100 | 11,8 | | 11,8 |
| China Shipping Development Co., Ltd | | 4 220 367 | 7,5 | | 7,5 |
| China Steel Corporation | | 1 356 885 | 1,7 | | 1,7 |
| China Telecom Corporation Limited | | 31 457 562 | 20,0 | | 20,0 |
| China Unicom Limited | | 2 112 000 | 3,6 | | 3,6 |
| Chinatrust Financial Holdings Company, Ltd | | 13 151 392 | 12,8 | | 12,8 |
| Chip Mortgage Trust | | | | 12,1 | 12,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | classe A | 15 000 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Chittenden Corporation | | 4 600 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Chiyoda Co., Ltd | | 13 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Chiyoda Corporation | | 31 515 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Choice Hotels International, Inc. | | 34 871 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Christian Dior, S.A. | | 41 371 | 5,1 | | | | 5,1 |
| Chubb Corporation, The | | 320 476 | 19,7 | | | | 19,7 |
| Chubu Electric Power Company Incorporated | | 287 495 | 10,0 | | | | 10,0 |
| Chugai Pharmaceutical Co., Ltd | | 239 061 | 5,7 | | | | 5,7 |
| Chunghwa Telecom Co., Ltd | | 6 860 790 | 15,2 | | | | 15,2 |
| Ciba Specialty Chemicals AG | | 122 257 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Ciena Corporation | | 30 168 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Cimarex Energy Company | | 1 800 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Ciments Francais, S.A. | | 11 175 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Cimpor-Cimentos de Portugal SGPS, S.A. | | 63 418 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Cimsa Cimento Sanayi ve Ticaret, A.S. | | 927 825 | 6,9 | | | | 6,9 |
| Cincinnati Financial Corporation | | 71 850 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Cintas Corporation | | 14 172 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Cintra Concesiones de Infraestructuras de transporte, S.A. | | 44 728 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Circle K Sunkus Co., Ltd | | 9 400 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Circuit City Stores, Inc. | | 161 333 | 3,6 | | | | 3,6 |
| Cisco Systems, Inc. | | 3 249 196 | 103,3 | | | | 103,3 |
| Citadel Kensington Global Strategies Fund, Ltd | unités de fonds | 27 819 | 93,7 | | | | 93,7 |
| Citic Pacific, Ltd | | 348 200 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Citigroup Commercial Mortgage Securities | TACHC | | | | 38,1 | | 38,1 |
| Citigroup Finance Canada, Inc. | | | | | 605,7 | | 605,7 |
| Citigroup Global Markets | bons de souscription | 45 542 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Citigroup, Inc. | | 2 617 421 | 169,7 | | | | 169,7 |
| Citizen Watch Co., Ltd | | 380 997 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Citizens Communications Company | | 229 126 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Citrix Systems, Inc. | | 171 852 | 5,4 | | | | 5,4 |
| City Developments | | 788 792 | 7,6 | | | | 7,6 |
| Clal Insurance Enterprise Holdings, Ltd | | 2 457 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Claret Trust | | | | | 34,0 | | 34,0 |
| Clariant AG | | 265 440 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Clarica, Compagnie d'assurance sur la vie | | | | | 21,6 | | 21,6 |
| Claude Resources, Inc. | | 690 600 | 1,2 | | | 1,2 | |
| | bons de souscription | 750 000 | 0,5 | | | 0,5 | 1,7 |
| Claymore Macroshares Oil Up Tradable | | 169 000 | 12,6 | | | | 12,6 |

| | | | | | |
|--|-------------------|-----------|-------|------|-------|
| Clean Harbors, Inc. | | 15 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Clear Channel Communications, Inc. | | 155 176 | 6,4 | | 6,4 |
| Clear Media, Ltd | | 323 401 | 0,5 | | 0,5 |
| Clipper Windpower Plc | | 303 184 | 4,1 | | 4,1 |
| Clorox Company, The | | 119 865 | 9,0 | | 9,0 |
| Close Brothers Group Plc | | 21 922 | 0,5 | | 0,5 |
| Club Mediterranee, S.A. | | 4 266 | 0,3 | | 0,3 |
| Coach, Inc. | | 38 159 | 1,9 | | 1,9 |
| Cobalt CMBS Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | 44,9 | 44,9 |
| Cobham Plc | | 72 391 | 0,3 | | 0,3 |
| Coca-Cola Amatil, Ltd | | 381 009 | 2,7 | | 2,7 |
| Coca-Cola Company, The | | 970 843 | 54,5 | | 54,5 |
| Coca-Cola Enterprises, Inc. | | 307 571 | 7,3 | | 7,3 |
| Coca-Cola Hellenic Bottling Company, S.A. | | 131 545 | 6,0 | | 6,0 |
| Coca-Cola West Holdings Company Limited | | 12 100 | 0,3 | | 0,3 |
| Cochlear Limited | | 11 905 | 0,6 | | 0,6 |
| Codan A/S | | 2 931 | 0,3 | | 0,3 |
| Coeur d'Alene Mines Corporation | | 200 000 | 1,2 | | 1,2 |
| Cofinimmo | unités de fonds | 1 414 | 0,3 | | 0,3 |
| Cogeco Câble, Inc. | | 796 600 | 25,9 | 7,1 | 33,0 |
| Cogeco, Inc. | | 764 000 | 22,4 | | 22,4 |
| Cognizant Technology Solutions Corporation | classe A | 43 624 | 3,9 | | 3,9 |
| Cognos Incorporated | | 551 369 | 27,3 | | 27,3 |
| Colbun, S.A. | | 2 247 510 | 0,5 | | 0,5 |
| Coles Group Limited | | 320 001 | 4,1 | | 4,1 |
| Colgate-Palmolive Company | | 382 653 | 29,0 | | 29,0 |
| Coloplast, A/S | classe B | 5 782 | 0,6 | | 0,6 |
| Colruyt N.V. | | 3 464 | 0,9 | | 0,9 |
| Comcast Corporation | classe A | 1 134 158 | 55,9 | 55,9 | |
| | classe A spéciale | 11 181 | 0,5 | 0,5 | 56,4 |
| Comerica Incorporated | | 100 096 | 6,8 | | 6,8 |
| Comet Trust | | | | 35,0 | 35,0 |
| Comfortdelgro Corp., Ltd | | 382 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Cominar, Fonds de Placement Immobilier | unités de fonds | 570 700 | 12,8 | | 12,8 |
| Commerce Bancorp, Inc. | | 40 974 | 1,7 | | 1,7 |
| Commerce Group, Inc., The | | 3 300 | 0,1 | | 0,1 |
| Commercial Metals Company | | 1 148 | - | | - |
| Commercial Siglo XXI, S.A. | | 366 600 | 2,2 | | 2,2 |
| Commerzbank AG | | 242 556 | 10,7 | 69,6 | 80,3 |
| Commonwealth Bank Australia | | 471 132 | 21,4 | 45,0 | 66,4 |
| Commonwealth Property Office Fund | unités de fonds | 315 766 | 0,4 | | 0,4 |
| Communications Alliance Atlantis, Inc. | classe B | 436 836 | 22,0 | | 22,0 |
| Community Health Systems, Inc. | | 5 800 | 0,2 | | 0,2 |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | | 5 283 052 | 264,5 | | 264,5 |
| Compagnie Financière Richemont AG | classe A | 335 333 | 22,7 | | 22,7 |
| Compagnie Générale de Géophysique, S.A. | | 214 | - | | - |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-------------------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Compagnie Générale des Établissements Michelin | classe B | 86 425 | 9,6 | | | | 9,6 |
| Compagnie Maritime Belge, S.A. (CMB) | | 11 863 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Compagnies Loblaw Limitée, Les | | 1 032 899 | 50,4 | | 108,5 | | 158,9 |
| Compal Communications, Inc. | | 121 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Compal Electronics, Inc. | | 2 445 894 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar | | 305 103 | 12,1 | | | | 12,1 |
| Companhia Brasileira de petroleo Ipiranga | | 45 400 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Companhia de Bebidas das Americas (AmBev) | privilégiées | 177 700 | 10,1 | | | | 10,1 |
| Companhia de Participações Alpha | privilégiées | 6 522 480 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Companhia Energetica de Minas Gerais (CEMIG) | privilégiées | 79 899 279 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Companhia Paranaense de Energia (COPEL) | privilégiées | 293 400 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Companhia Vale do Rio Doce (CVRD) | | 6 801 341 | 207,3 | | | 207,3 | |
| | privilégiées A | 438 344 | 13,0 | | | 13,0 | 220,3 |
| Compania Anonima Nacional Telefonos deVenezuela (CANTV) | | 71 112 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Compania Cervecerias Unidas, S.A. | | 5 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Compania de Destribucion Integral Logista, S.A. | | 39 300 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Compania de Petroleos de Chile, S.A. | | 93 518 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Compass Bancshares, Inc. | | 89 982 | 6,2 | | | | 6,2 |
| Compass Group Plc | | 1 234 259 | 8,2 | | | | 8,2 |
| Computer Associates International, Inc. | | 290 047 | 7,6 | | | | 7,6 |
| Computer Sciences Corporation | | 178 321 | 11,1 | | | | 11,1 |
| Computershare Limited | | 609 716 | 5,0 | | | | 5,0 |
| Compuware Corporation | | 137 077 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Comstar United Telesystems | | 1 113 399 | 10,9 | | | | 10,9 |
| Comverse Technology, Inc. | | 20 976 | 0,5 | | | | 0,5 |
| ConAgra Food, Inc. | | 259 711 | 8,2 | | | | 8,2 |
| Concentric European Fund, Ltd | unités de fonds | 25 000 | 30,9 | | | | 30,9 |
| Concesco, Inc. | | 41 500 | 1,0 | | | | 1,0 |
| ConjuChem Biotechnologies, Inc. | bons de souscription | 1 200 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Conmed Corporation | | 2 300 | 0,1 | | | | 0,1 |
| ConocoPhillips | | 969 063 | 81,1 | | | | 81,1 |
| Conquest Managed Futures Select Fund, Ltd | unités de fonds | 40 598 | 52,2 | | | | 52,2 |
| Consol Energy, Inc. | | 259 863 | 9,7 | | | | 9,7 |
| Consolidated Edison, Inc. | | 28 766 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Consolidated Thompson Iron Mines, Ltd | | 550 000 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Constellation Brands, Inc. | classe A | 425 815 | 14,4 | | | | 14,4 |
| Constellation Copper Corporation | | 6 556 150 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Constellation Energy Group, Inc. | | 88 500 | 7,1 | | | | 7,1 |
| Consumer Staples Select Sector SPDR Fund | unités de fonds indexés | 19 449 | 0,6 | | | | 0,6 |

| | | | | | |
|---|-----------------|------------|-------|-------|-------|
| Contact Energy Limited | | 62 553 | 0,4 | | 0,4 |
| Continental AG | | 63 164 | 8,5 | | 8,5 |
| Continental Airlines, Inc. | classe B | 47 052 | 2,3 | | 2,3 |
| Controladora Comercial Mexicana, S.A.B. de C.V. | | 1 084 279 | 3,3 | | 3,3 |
| Convergys Corporation | | 203 408 | 5,6 | | 5,6 |
| Convivo Absolute Sovereign High Yield Fund | unités de fonds | 892 447 | 44,2 | | 44,2 |
| Con-way, Inc. | | 987 | - | | - |
| Cookson Group Plc | | 63 736 | 0,9 | | 0,9 |
| Cooper Companies, Inc. | | 2 500 | 0,1 | | 0,1 |
| Cooper Industries, Inc. | classe A | 128 240 | 13,5 | | 13,5 |
| Copa Holdings, S.A. | | 28 900 | 1,6 | | 1,6 |
| Copper River Institutional, Ltd | unités de fonds | 30 705 | 31,9 | | 31,9 |
| Core Laboratories N.V. | | | | 2,4 | 2,4 |
| Corio N.V. | unités de fonds | 10 270 | 1,0 | | 1,0 |
| Corning Incorporated | | 584 239 | 12,7 | | 12,7 |
| Corporacion Financiera Alba, S.A. | | 23 051 | 2,0 | | 2,0 |
| Corporacion Geo, S.A. de C.V. | | 1 545 400 | 9,0 | | 9,0 |
| Corporacion Mapfre, S.A. | | 313 533 | 1,6 | | 1,6 |
| Corporacion Moctezuma, S.A. de C.V. | | 573 377 | 1,7 | | 1,7 |
| Corporation de sécurité Garda World | | | | 12,9 | 12,9 |
| Corporation émettrice Column Canada | | | | 121,6 | 121,6 |
| Corporation Financière Power | | 9 818 188 | 370,1 | 46,8 | 416,9 |
| Corporation Minière Inmet | | 833 500 | 52,0 | | 52,0 |
| Corus Bankshares, Inc. | | 5 500 | 0,2 | | 0,2 |
| Corus Entertainment, Inc. | classe B | 112 840 | 4,7 | | 4,7 |
| Corus Group Plc | | 75 389 | 0,9 | | 0,9 |
| Cosco Corp. (Singapore) Limited | | 168 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Cosco International Holdings, Ltd | | 10 370 000 | 4,3 | | 4,3 |
| Cosco Pacific Limited | | 3 894 000 | 10,6 | | 10,6 |
| Cosmote Mobile Communications, S.A. | | 21 707 | 0,8 | | 0,8 |
| Costco Wholesale Corporation | | 397 602 | 24,5 | | 24,5 |
| Countrywide Financial Corporation | | 956 229 | 47,2 | 11,8 | 59,0 |
| Countrywide Plc | | 62 263 | 0,8 | | 0,8 |
| Covance, Inc. | | 3 700 | 0,2 | | 0,2 |
| Coventree, Inc. | | 1 345 815 | 19,9 | | 19,9 |
| Coventry Health Care, Inc. | | 79 448 | 4,6 | | 4,6 |
| Cramo Plc | classe B | 10 146 | 0,3 | | 0,3 |
| Creative Technology Limited | | 12 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Credicorp Limited | | 216 385 | 10,3 | | 10,3 |
| Crédit Agricole, S.A. | | 530 362 | 25,9 | 31,8 | 57,7 |
| Crédit Ford du Canada Limitée | | | | 164,5 | 164,5 |
| Crédit John Deere, Inc. | | | | 7,0 | 7,0 |
| Credit Saison Co., Ltd | | 125 081 | 5,0 | | 5,0 |
| Credit Suisse Group | | 781 565 | 63,5 | | 63,5 |
| Credito Emiliano, S.p.A. | | 84 219 | 1,4 | | 1,4 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|---------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Cree, Inc. | | 93 700 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Crest Clarendon Street | TACHC | | | | 0,9 | | 0,9 |
| Crest Exeter Street Solar | TACHC | | | | 1,8 | | 1,8 |
| Crest, Ltd | TACHC | | | | 328,6 | | 328,6 |
| Crestline Offshore Fund, Ltd | unités de fonds | 447 262 | 72,7 | | | | 72,7 |
| Criimi Mae Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | | 1 203,1 | | 1 203,1 |
| Criimi Mae Trust I | TACHC | | | | 75,1 | | 75,1 |
| Crown Castle International Corp. | | 112 300 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Crown Holdings, Inc. | | 144 500 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Crucell N.V. | | 36 523 | 1,1 | | | | 1,1 |
| CryoCath Technologies, Inc. | | 2 260 400 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Crystallex International Corporation | | 1 000 000 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Ctrip.com International, Ltd | | 13 200 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Cumberland Resources, Ltd | | 1 100 000 | 7,1 | | | | 7,1 |
| Cumerio, S.A. | | 16 000 | - | | | | - |
| Cummins, Inc. | | 151 766 | 20,9 | | | | 20,9 |
| Curanum AG | | 33 391 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Cyberonics, Inc. | | 33 100 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Cypress Bioscience, Inc. | | 505 599 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Cypress Semiconductor Corporation | | 36 200 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Cyrela Brazil Reality, S.A. | | 174 630 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Cytyc Corporation | | 60 600 | 2,0 | | | | 2,0 |
| D-Box Technologies, Inc. | | 1 | - | | | | - |
| DB RREEF Trust | unités de fonds | 577 564 | 0,9 | | | | 0,9 |
| DBS Group Holdings Limited | | 756 022 | 13,0 | | | | 13,0 |
| D. Carnegie & Co. AB | | 77 240 | 1,9 | | | | 1,9 |
| DCC Plc | | 20 352 | 0,8 | | | | 0,8 |
| D.E. Shaw Composite International Fund | unités de fonds | 5 960 | 113,9 | | | | 113,9 |
| D.E. Shaw Oculus International Fund | unités de fonds | 3 537 | 72,3 | | | | 72,3 |
| DET Norske Oljeselskap | | 176 508 | 0,4 | | | | 0,4 |
| DIRECTV Group, Inc., The | | 1 045 660 | 30,4 | | | | 30,4 |
| DKR Quantitative Strategies Fund, Ltd | unités de fonds | 12 288 | 30,4 | | | | 30,4 |
| DKR Quantitative Strategies Fund II, Ltd | unités de fonds | 9 932 | 13,8 | | | | 13,8 |
| DKR Soundshore Oasis Fund, Ltd | unités de fonds | 39 193 | 74,4 | | | | 74,4 |
| DLJ Commercial Mortgage Corp. | TACHC | | | | 5,3 | | 5,3 |
| DNB NOR ASA | | 1 136 429 | 18,8 | | | | 18,8 |
| DPL, Inc. | | 10 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| D.R. Horton, Inc. | | 65 857 | 2,0 | | | | 2,0 |
| DSL.net, Inc. | | 5 924 604 | 0,1 | | | | 0,1 |

| | | | | | |
|---|----------|-----------|------|-------|-------|
| DSV, De Sammensluttede Vognmaend | | 6 849 | 1,4 | | 1,4 |
| DSW, Inc. | classe A | 2 400 | 0,1 | | 0,1 |
| DTE Energy Company | | 19 280 | 1,1 | | 1,1 |
| Dade Behring Holdings, Inc. | | 743 | - | | - |
| Daegu Bank | | 346 940 | 6,9 | | 6,9 |
| Daelim Industrial Co., Ltd | | 13 560 | 1,3 | | 1,3 |
| Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd | | 354 140 | 12,9 | | 12,9 |
| Dah Sing Banking Group, Ltd | | 1 277 000 | 3,4 | | 3,4 |
| Dai Nippon Printing Co., Ltd | | 318 436 | 5,7 | | 5,7 |
| Daicel Chemical Industries, Ltd | | 462 505 | 3,8 | | 3,8 |
| Daido Steel Co., Ltd | | 447 108 | 3,4 | | 3,4 |
| Daifuku Co., Ltd | | 17 380 | 0,3 | | 0,3 |
| Daihatsu Motor Co., Ltd | | 21 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Daiichi Sankyo Company Limited | | 426 297 | 15,5 | | 15,5 |
| Daikin Industries, Ltd | | 155 754 | 6,3 | | 6,3 |
| Daily Mail & General Trust | | 1 773 | - | | - |
| Daimaru, Inc., The | | 46 687 | 0,7 | | 0,7 |
| DaimlerChrysler AG | | 608 601 | 43,7 | | 43,7 |
| DaimlerChrysler Canada Finance, Inc. | | | | 452,8 | 452,8 |
| Dainippon INK & Chemical Incorporated | | 137 534 | 0,6 | | 0,6 |
| Dainippon Screen Mfg Co., Ltd | | 143 476 | 1,5 | | 1,5 |
| Dairy Crest Group Plc | | 34 900 | 0,5 | | 0,5 |
| Dairy Farm International Holdings Limited | | 330 000 | 1,3 | | 1,3 |
| Daito Trust Construction Co., Ltd | | 26 198 | 1,4 | | 1,4 |
| Daiwa House Industry Co., Ltd | | 554 329 | 11,2 | | 11,2 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | | 833 357 | 10,9 | | 10,9 |
| Dampskibsselskabet Torm A/S | | 3 150 | 0,2 | | 0,2 |
| Danaher Corporation | | 251 211 | 21,2 | | 21,2 |
| Danieli & Company, S.p.A. | | 92 000 | 2,1 | | 2,1 |
| Danisco, A/S | | 10 609 | 1,0 | | 1,0 |
| Danske Bank Group | | 330 920 | 17,1 | | 17,1 |
| Darden Restaurants, Inc. | | 139 398 | 6,5 | | 6,5 |
| Dassault Systèmes, S.A. | | 62 484 | 3,8 | | 3,8 |
| Datamark, Inc. | | 33 150 | - | | - |
| Datasul, S.A. | | 62 167 | 0,7 | | 0,7 |
| Davis Service Group Plc, The | | 1 665 | - | | - |
| DaVita, Inc. | | 21 200 | 1,4 | | 1,4 |
| Dawnay Day Carpathian Plc | | 2 000 000 | 4,9 | | 4,9 |
| Dawnay Day Trevria Plc | | 2 550 000 | 4,8 | | 4,8 |
| De La Rue Plc | | 89 350 | 1,3 | | 1,3 |
| Dean Foods Company | | 103 259 | 5,1 | | 5,1 |
| Debenhams Plc | | 612 070 | 2,6 | | 2,6 |
| Deere & Company | | 64 508 | 7,1 | | 7,1 |
| Del Monte Foods Company | | 32 500 | 0,4 | | 0,4 |
| Delek Group, Ltd | | 496 | 0,1 | | 0,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Delhaize Group | | 122 353 | 11,9 | | | | 11,9 |
| Dell, Inc. | | 992 587 | 29,0 | | | | 29,0 |
| Delta Electronics Public Company Limited | | 138 400 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Delta Electronics, Inc. | | 4 925 616 | 18,5 | | | | 18,5 |
| Deluxe Corporation | | 1 972 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Denbury Ressources, Inc. | | 2 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Denki Kagaku Kogyo Kabushiki Kaisha | | 211 000 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Denso Corporation | | 282 798 | 13,0 | | | | 13,0 |
| Dentsply International, Inc. | | 8 700 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Dentsu, Inc. | | 2 964 | 10,1 | | | | 10,1 |
| Depfa ACS Bank | | | | | 31,9 | | 31,9 |
| Depfa Bank Plc | | 76 549 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Desarrolladora Homex, S.A. de C.V. | | 24 664 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Deutsche Bank AG | | 364 287 | 56,6 | | 225,5 | | 282,1 |
| Deutsche Boerse AG | | 55 514 | 11,9 | | | | 11,9 |
| Deutsche Lufthansa AG | | 133 371 | 4,3 | | | | 4,3 |
| Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corporation | TACHC | | | | 31,6 | | 31,6 |
| Deutsche Post AG | | 448 545 | 15,7 | | | | 15,7 |
| Deutsche Postbank AG | | 76 097 | 7,5 | | | | 7,5 |
| Deutsche Telekom AG | | 16 364 080 | 347,5 | | | | 347,5 |
| Deutsche Wohnen AG | | 104 800 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Developers Diversified Realty Corporation | unités de fonds | 195 200 | 14,3 | | | | 14,3 |
| Devon Energy Corporation | | 55 817 | 4,4 | | | | 4,4 |
| Devonshire Trust | | | | | 100,0 | | 100,0 |
| DeVry, Inc. | | 140 500 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Dexia | | 191 206 | 6,1 | | | | 6,1 |
| Dia Bras Exploration, Inc. | | 1 927 000 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Diageo Plc | | 1 252 713 | 28,6 | | | | 28,6 |
| Diagnosticos da America, S.A. | | 457 274 | 11,4 | | | | 11,4 |
| Dialog Telekom Limited | | 2 538 900 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Diamond Offshore Drilling, Inc. | | 71 300 | 6,6 | | | | 6,6 |
| Diamondex Resources, Ltd | | 2 142 000 | 0,8 | | | 0,8 | |
| | bons de souscription | 1 071 000 | 0,1 | | | 0,1 | 0,9 |
| Dic Asset AG | | 8 327 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Dillard's, Inc. | classe A | 66 322 | 2,7 | | | | 2,7 |
| Diodes Incorporated | | 25 000 | 1,0 | 1,7 | | | 2,7 |
| Distressed Opportunities International, Inc. | | 100 | - | | | | - |
| Distribucion y Servicio D&S, S.A. | | 1 318 675 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Dofasco, Inc. | | | | | 43,3 | | 43,3 |

| | | | | | |
|---|------------------------|------------|-------|------|-------|
| Dogan Sirketler Grubu Holding, A.S. | | 1 732 694 | 3,2 | | 3,2 |
| Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret, A.S. | | 18 749 | 0,1 | | 0,1 |
| Dollar General Corporation | | 199 402 | 3,7 | | 3,7 |
| Dollar Tree Stores, Inc. | | 360 100 | 12,6 | | 12,6 |
| Dom Development, S.A. | | 50 985 | 3,1 | | 3,1 |
| Dominion Resources, Inc. | | 60 730 | 5,9 | | 5,9 |
| Domtar, Inc. | | 36 877 624 | 363,2 | | 363,2 |
| Dongbu Insurance Co., Ltd | | 31 260 | 1,0 | | 1,0 |
| Dongfang Electrical Machinery Company Limited | classe H | 1 452 000 | 4,5 | | 4,5 |
| Dongwon Financial Holding Co., Ltd | | 122 280 | 7,1 | | 7,1 |
| Donnelley (R.R.) & Sons Company | | 61 013 | 2,5 | 34,3 | 36,8 |
| Doric Focus Fund | unités de fonds | 159 413 | 26,9 | | 26,9 |
| Douglas Emmett, Inc. | | 19 600 | 0,6 | | 0,6 |
| Douglas Holding AG | | 33 633 | 2,0 | | 2,0 |
| Dover Corporation | | 72 701 | 4,2 | | 4,2 |
| Dow Chemical Company | | 758 046 | 35,2 | | 35,2 |
| Dow Jones & Company, Inc. | | 6 757 | 0,3 | | 0,3 |
| Dowa Holdings Co., Ltd | | 428 439 | 4,3 | | 4,3 |
| Dowa Mining Co., Ltd | droits de souscription | 430 439 | 0,2 | | 0,2 |
| Downer EDI Limited | | 64 754 | 0,4 | | 0,4 |
| Dragon Oil Plc | | 1 016 615 | 4,0 | | 4,0 |
| Draka Holding N.V. | | 9 493 | 0,4 | | 0,4 |
| Drake Global Opportunities Fund, Ltd, The | unités de fonds | 25 000 | 29,8 | | 29,8 |
| Drax Group Plc | | 37 220 | 0,7 | | 0,7 |
| Draxis Health, Inc. | | 657 100 | 3,7 | | 3,7 |
| Dufry Group AG | | 6 664 | 0,6 | | 0,6 |
| Dufry South America, Ltd | | 71 332 | 1,1 | | 1,1 |
| Duke Energy Corporation | | 178 996 | 6,9 | | 6,9 |
| Duluth Metals, Ltd | | 250 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Dun & Bradstreet Corporation | | 3 500 | 0,3 | | 0,3 |
| Dundee Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 42 400 | 1,6 | | 1,6 |
| Duratex, S.A. | privilégiées | 668 200 | 12,1 | | 12,1 |
| Dynatec Corporation | | 10 758 300 | 22,9 | | 22,9 |
| DynCorp International, Inc. | classe A | 100 000 | 1,8 | | 1,8 |
| Dynegy, Inc. | classe A | 114 309 | 1,0 | | 1,0 |
| eAccess, Ltd | | 278 | 0,2 | | 0,2 |
| eBay, Inc. | | 576 216 | 20,2 | | 20,2 |
| EDF Energies Nouvelles, S.A. | | 1 655 | 0,1 | | 0,1 |
| EDION Corp. | | 15 942 | 0,3 | | 0,3 |
| EDP-Energias de Portugal, S.A. | | 1 007 121 | 5,9 | | 5,9 |
| EDP-Energias do Brasil, S.A. | | 80 480 | 1,4 | | 1,4 |
| EFG Eurobank Ergasias, S.A. | | 51 303 | 2,2 | | 2,2 |
| EFG International | | 35 907 | 1,6 | | 1,6 |
| E.I du Pont Nemours and Company | | 281 213 | 15,9 | | 15,9 |
| EMAP Plc | | 114 590 | 2,1 | | 2,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| EMC Corporation | | 1 189 200 | 18,3 | 4,8 | | | 23,1 |
| EMI Group Plc | | 360 852 | 2,2 | | | | 2,2 |
| EMM Middle East Funds | unités de fonds | 528 574 | 9,4 | | | | 9,4 |
| ENSCO International Incorporated | | 21 889 | 1,3 | | | | 1,3 |
| EOG Resources, Inc. | | 56 682 | 4,1 | | | | 4,1 |
| ERAC USA Finance Company | | | | | 1,2 | | 1,2 |
| E*Trade Financial Corporation | | 168 935 | 4,4 | | | | 4,4 |
| E.W. Scripps Company, The | classe A | 8 652 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Eagle Materials, Inc. | | 15 760 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Earthlink, Inc. | | 19 200 | 0,2 | 1,2 | | | 1,4 |
| East Japan Railway Company | | 2 848 | 22,1 | | | | 22,1 |
| Eastern Platinum Limited | | 3 019 400 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Eastern Property Holdings, Ltd | | 99 000 | 11,4 | | | | 11,4 |
| Eastman Chemical Company | | 36 973 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Eastman Kodak Company | | 452 733 | 13,6 | | | | 13,6 |
| Eaton Corporation | | 231 296 | 20,2 | | | | 20,2 |
| Ebara Corporation | | 82 492 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Ebro Puleva, S.A. | | 18 350 | 0,5 | | | | 0,5 |
| EchoStar Communications Corporation | classe A | 47 435 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Ecofin Global Utilities Hedge Fund | unités de fonds | 204 385 | 35,8 | | | | 35,8 |
| Ecolab, Inc. | | 151 917 | 8,0 | | | | 8,0 |
| Ecopia BioSciences, Inc. | bons de souscription | 25 000 | - | | | | - |
| Edgars Consolidated Stores Limited | | 973 300 | 6,3 | | | | 6,3 |
| Edison International | | 203 634 | 10,8 | | | | 10,8 |
| Egis Rt. | | 3 058 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Egyptian Company Mobile Services | | 36 100 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Eisai Co., Ltd | | 64 546 | 4,1 | | | | 4,1 |
| El Paso Corporation | | 87 748 | 1,6 | | | | 1,6 |
| El Paso Electric Company | | 20 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Elan Corporation Plc | | 93 202 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Elbit Systems, Ltd | | 6 456 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Eldorado Gold Corporation | | 2 579 022 | 16,3 | | | | 16,3 |
| Electric Power Development Co., Ltd | | 34 359 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Electricité de France | | 27 399 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Electricity Generating Public Company Limited | | 165 400 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Electrolux AB | classe B | 64 502 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Electronic Arts, Inc. | | 334 534 | 19,6 | | | | 19,6 |
| Electronic Data Systems Corporation | | 331 709 | 10,6 | | | | 10,6 |
| Electrovaya, Inc. | | 1 699 936 | 0,3 | | | | 0,3 |

| | | | | | |
|--|-------------------------|------------|-------|------|-------|
| Elekta AB | classe B | 36 151 | 0,9 | | 0,9 |
| Eletropaulo Metropolitana | privilégiées B | 64 159 000 | 3,8 | | 3,8 |
| Elisa Oyj | classe A | 40 598 | 1,3 | | 1,3 |
| Elpida Memory, Inc. | | 97 841 | 6,2 | | 6,2 |
| Elswedey Cables Holding, Co. | | 83 073 | 0,7 | | 0,7 |
| Embarq Corporation | | 81 012 | 5,0 | | 5,0 |
| Embotelladora Andina, S.A. | classe B | 112 100 | 2,2 | 2,2 | |
| | privilégiées B | 269 444 | 0,9 | 0,9 | 3,1 |
| Embotelladoras Arca, S.A. | | 75 100 | 0,4 | | 0,4 |
| Emdeon Corporation | | 14 558 | 0,2 | | 0,2 |
| Emerging Markets Global Small Cap Fund | unités de fonds | 2 342 194 | 52,2 | | 52,2 |
| Emerging Markets South Asian Fund | unités de fonds | 2 242 652 | 65,6 | | 65,6 |
| Emerson Electric Co. | | 313 019 | 16,1 | | 16,1 |
| Emperor Entertainment Hotel, Ltd | | 1 005 981 | 0,3 | | 0,3 |
| Empire District Electric Co., The | | 20 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Empresa Nacional de Electricidad, S.A. | | 2 329 304 | 8,8 | | 8,8 |
| Empresas ICA, S.A. de C.V. | | 2 538 717 | 11,1 | | 11,1 |
| Enbridge Energy Management LLC | | 2 100 | 0,1 | | 0,1 |
| Enbridge Gas Distribution, Inc. | | | | 71,5 | 71,5 |
| Enbridge Pipelines, Inc. | | | | 13,3 | 13,3 |
| EnCana Corporation | | 9 588 110 | 514,5 | 5,9 | 520,4 |
| Encore Trust | | | | 50,0 | 50,0 |
| Endeavour Silver Corp. | | 156 000 | 0,7 | 0,7 | |
| | bons de souscription | 78 000 | 0,1 | 0,1 | 0,8 |
| Endesa, S.A. | | 283 790 | 15,6 | | 15,6 |
| Endo Pharmaceuticals Holdings, Inc. | | 42 225 | 1,4 | | 1,4 |
| Enel, S.p.A. | | 2 839 141 | 34,0 | | 34,0 |
| Enerflex Systems Income Fund, Ltd | unités de fonds | 3 893 600 | 43,0 | | 43,0 |
| Energia Del Sur, S.A. | | 99 751 | 0,4 | | 0,4 |
| Energizer Holdings, Inc. | | 20 400 | 1,7 | | 1,7 |
| Energy East Corporation | | 4 100 | 0,1 | | 0,1 |
| Energy Savings Income Fund | unités de fonds | 2 080 300 | 28,0 | | 28,0 |
| Energy Select Sector SPDR | unités de fonds indexés | 5 800 | 0,4 | | 0,4 |
| Enersis, S.A. | | 60 900 | 1,1 | | 1,1 |
| Enghouse Systems Limited | | 2 245 700 | 18,0 | | 18,0 |
| Enhanced Mortgage-Backed Securities | | | | 2,9 | 2,9 |
| Eniro AB | | 37 502 | 0,6 | | 0,6 |
| Enka Insaat Ve Sanayi, A.S. | | 28 784 | 0,4 | | 0,4 |
| Enrac Canada Finance, Ltd | | | | 17,3 | 17,3 |
| Ensign Energy Services, Inc. | | 869 320 | 16,0 | | 16,0 |
| Ente Nazionale Idrocarburi | | 2 371 078 | 92,7 | | 92,7 |
| Entercom Communications Corp. | | 3 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Entergy Corporation | | 130 281 | 14,0 | | 14,0 |
| Enterprise Inns Plc | | 141 278 | 4,4 | | 4,4 |
| Entreprises Bigknowledge, Inc., Les | | 489 393 | - | | - |
| E.on AG | | 515 064 | 81,3 | | 81,3 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Epcor Power, L.P. | | | | | 31,8 | | 31,8 |
| Epcor Utilities, Inc. | | | | | 71,6 | | 71,6 |
| Equatorial Energia, S.A. | unités de fonds | 60 806 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Equifax, Inc. | | 40 404 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Equitable Ressources, Inc. | | 15 100 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Equity Office Properties Trust | unités de fonds | 157 299 | 8,8 | | | | 8,8 |
| Equity One, Inc. | unités de fonds | 254 100 | 7,9 | | | | 7,9 |
| Equity Residential | unités de fonds | 168 035 | 9,9 | | | | 9,9 |
| Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari, T.A.S | | 70 724 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG | | 138 570 | 12,4 | | | | 12,4 |
| Eschelon Telecom, Inc. | | 15 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Esprit Holdings Limited | | 637 039 | 8,3 | | | | 8,3 |
| Essex Property Trust, Inc. | | 136 760 | 20,6 | | | | 20,6 |
| Essilor International, S.A. | | 21 322 | 2,7 | | | | 2,7 |
| Estee Lauder Companies, Inc., The | classe A | 42 724 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Eternal Chemical Co., Ltd | | 893 000 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Ethan Allen Interiors, Inc. | | 61 800 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Eurazeo, S.A. | | 1 866 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Eurohypo AG | | | | | 50,6 | | 50,6 |
| Euronav, S.A. | | 3 986 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Euronext N.V. | | 54 163 | 7,4 | | | | 7,4 |
| European Aeronautic Defense and Space Company | | 2 185 913 | 87,5 | | | | 87,5 |
| European Minerals Corporation | | 81 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Evergreen Solar, Inc. | | 315 410 | 2,8 | | | | 2,8 |
| Evraz Group, S.A. | | 48 248 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Exedy Corporation | | 5 900 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Exelixis, Inc. | | 123 634 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Exelon Corporation | | 346 673 | 25,0 | | | | 25,0 |
| Expedia, Inc. | | 415 600 | 10,2 | | | | 10,2 |
| Experian Group, Ltd | | 6 192 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Express Scripts, Inc. | | 86 064 | 7,2 | | | | 7,2 |
| Extencare REIT | unités de fonds | 771 100 | 11,2 | | | | 11,2 |
| Exxaro Resources Limited | | 251 732 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Exxon Mobil Corporation | | 6 268 356 | 559,0 | | | | 559,0 |
| FKI Plc | | 146 390 | 0,3 | | | | 0,3 |
| FLIR Systems, Inc. | | 40 000 | 1,5 | | | | 1,5 |
| FLSmidth & Co., A/S | | 9 193 | 0,7 | | | | 0,7 |
| FMC Corporation | | 14 900 | 1,3 | | | | 1,3 |
| FMC Technologies, Inc. | | 1 400 | 0,1 | | | | 0,1 |

| | | | | | |
|--|-----------------|------------|-------|-------|-------|
| FMF Capital Group, Ltd | | | | 1,6 | 1,6 |
| FNX Mining Company, Inc. | | 939 300 | 17,2 | | 17,2 |
| FPL Group, Inc. | | 173 877 | 11,0 | | 11,0 |
| FRV Média, Inc. | classe A | 6 041 390 | 0,9 | 0,3 | 1,2 |
| Fabege AB | | 314 300 | 9,8 | | 9,8 |
| Fadesa Inmobiliaria, S.A. | | 15 299 | 0,8 | | 0,8 |
| Fairfax Media, Ltd | | 240 663 | 1,1 | | 1,1 |
| Fairfield Street Solar | TACHC | | | 7,3 | 7,3 |
| Falcon Trust Commercial Mortgage | | | | 12,3 | 12,3 |
| Family Dollar Stores, Inc. | | 100 103 | 3,4 | | 3,4 |
| FamilyMart Co., Ltd | | 13 768 | 0,4 | | 0,4 |
| Fannie Mae | | 378 180 | 26,1 | 39,0 | 65,1 |
| Fanuc, Ltd | | 161 765 | 18,5 | | 18,5 |
| Far Eastern Textile, Ltd | | 931 740 | 1,0 | | 1,0 |
| Far Eastone Telecommunications Co., Ltd | | 157 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Farallon Capital Offshore Investors, Inc. | unités de fonds | 8 568 317 | 123,1 | | 123,1 |
| Farglory Developers Co., Ltd | | 228 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Fast Retailing Co., Ltd | | 11 518 | 1,3 | | 1,3 |
| Fastweb | | 68 400 | 4,6 | | 4,6 |
| Fauji Fertilizer Company, Ltd | | 41 350 | 0,1 | | 0,1 |
| Faurecia | | 2 100 | 0,2 | | 0,2 |
| Federated Department Stores | | 194 034 | 8,6 | | 8,6 |
| Federated Investors, Inc. | classe B | 12 380 | 0,5 | | 0,5 |
| FedEx Corporation | | 213 941 | 27,0 | | 27,0 |
| Ferox Bear Fund Limited | unités de fonds | 240 458 | 27,7 | | 27,7 |
| Ferox Fund Limited | unités de fonds | 155 184 | 29,9 | | 29,9 |
| Ferro Corp. | | 6 700 | 0,2 | | 0,2 |
| Fiat, S.p.A. | | 921 633 | 20,5 | | 20,5 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | | 28 210 | 1,3 | | 1,3 |
| Fiducie carte de crédit or | | | | 35,4 | 35,4 |
| Fiducie Cartes de Crédit Gloucester | | | | 2,6 | 2,6 |
| Fiducie Créances York III | | | | 12,0 | 12,0 |
| Fiducie de Capital de la Banque Scotia | | | | 274,2 | 274,2 |
| Fiducie de Capital Financière Manuvie | | | | 40,9 | 40,9 |
| Fiducie de Capital Industrielle Alliance | | | | 59,7 | 59,7 |
| Fiducie de Capital TD II | | | | 222,1 | 222,1 |
| Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers | | | | 118,8 | 118,8 |
| Fiducie Mansfield | | | | 15,7 | 15,7 |
| Fifth Third Bancorp | | 72 950 | 3,5 | | 3,5 |
| Financière Manuvie, La | | 11 762 216 | 462,8 | 53,2 | 516,0 |
| Financière Sun Life, Inc., La | | 5 315 640 | 262,2 | 261,1 | 523,3 |
| Finanziaria Ernesto Breda, S.p.A. | classe B | 150 248 | - | | - |
| Finisar Corporation | | 428 713 | 1,6 | | 1,6 |
| Finmeccanica, S.p.A. | | 275 611 | 8,7 | | 8,7 |
| Finnair Oyj | | 56 800 | 1,1 | | 1,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Finning International, Inc. | | 1 450 000 | 69,3 | | 6,8 | | 76,1 |
| First American Corporation | | 18 223 | 0,9 | | | | 0,9 |
| First Cap Real | | | | | 10,0 | | 10,0 |
| First Choice Holidays Plc | | 39 804 | 0,3 | | | | 0,3 |
| First Data Corporation | | 395 121 | 11,7 | | | | 11,7 |
| First Financial Holdings Co., Ltd | | 1 048 575 | 0,9 | | | | 0,9 |
| First Horizon National Corporation | | 12 925 | 0,6 | | | | 0,6 |
| First Marblehead Corporation, The | | 21 750 | 1,4 | | | | 1,4 |
| First National Financial Income Fund | unités de fonds | 100 000 | 1,4 | | | | 1,4 |
| First Niagara Financial Group, Inc. | | 16 700 | 0,3 | | | | 0,3 |
| First Philippine Holdings Corporation | | 592 100 | 0,9 | | | | 0,9 |
| First Quadrant - Global Macro Fund | unités de fonds | 500 000 | 60,1 | | | | 60,1 |
| First Quantum Minerals, Ltd | | 301 600 | 18,9 | | | | 18,9 |
| First Union National Bank Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | | 24,6 | | 24,6 |
| First Union-Bank of America Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | | 4,9 | | 4,9 |
| First Union-Lehman Brothers-Bank Of America Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | | 3,1 | | 3,1 |
| First Uranium Corporation | | 285 000 | 2,3 | | | | 2,3 |
| FirstEnergy Corp. | | 331 147 | 23,2 | | | | 23,2 |
| FirstGroup Plc | | 20 994 | 0,3 | | | | 0,3 |
| FirstRand Limited | | 1 801 032 | 6,6 | | | | 6,6 |
| Fiserv, Inc. | | 48 358 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Fisher & Paykel Appliances Holdings Limited | | 58 377 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited | | 110 835 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Five Paces Ventures | unités de fonds | 2 766 | - | | | | - |
| Flagstar Bancorp, Inc. | | 9 300 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Fletcher Building Limited | | 101 854 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Flextronics International, Ltd | | 280 700 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Florida Rock Industries, Inc. | | 7 291 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Flughafen Wien AG | | 16 508 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Fluor Corporation | | 32 143 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Folli - Follie | | 3 572 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. | | 21 862 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Fomento Economico Mexicano, S.A. de C.V. | | 173 696 | 23,4 | | | | 23,4 |
| Foncière des Régions | | 26 000 | 5,9 | | | | 5,9 |
| Fond de placement Immobilier Alexis Nihon | unités de fonds | 29 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Fondriaria - Sai, S.p.A. | | 215 704 | 9,5 | | | | 9,5 |
| Fonds d'Arbitrage Améthyste | unités de fonds | 2 179 956 | 21,9 | | | | 21,9 |
| Fonds de Placement Immobilier InnVest | unités de fonds | 321 139 | 4,4 | | | | 4,4 |
| Fonds de Revenu Boralex Énergie | unités de fonds | 135 000 | 1,3 | | | | 1,3 |

| | | | | | |
|--|-----------------|------------|-------|-------|-------|
| Fonds de Revenu Pages Jaunes | unités de fonds | 29 210 773 | 375,9 | | 375,9 |
| Fonds de Revenu TransForce | unités de fonds | 6 284 987 | 84,8 | | 84,8 |
| Fonds Highview | | | | 11,5 | 11,5 |
| Fonds MBS, Caspian | | | | 45,0 | 45,0 |
| Fonds Mistral | unités de fonds | 500 | 5,7 | | 5,7 |
| Fonds Momentum Landry Morin | unités de fonds | 437 114 | 5,9 | | 5,9 |
| Ford Auto Securitization Trust | | | | 189,1 | 189,1 |
| Ford Floorplan Auto Securitization | | | | 50,1 | 50,1 |
| Ford Motor Company | | 483 745 | 4,2 | | 4,2 |
| Ford OtomotivSanayi, A.S. | | 874 490 | 8,2 | | 8,2 |
| Forest Laboratories, Inc. | | 492 876 | 29,0 | | 29,0 |
| Formosa Chemicals & Fibre Corporation | | 661 260 | 1,3 | | 1,3 |
| Formosa Petrochemical Corp | | 281 000 | 0,7 | | 0,7 |
| Formosa Taffeta Co., Ltd | | 203 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Fort Global Offshore Fund, spc | unités de fonds | 34 507 | 40,6 | | 40,6 |
| Fortis | | 942 405 | 46,7 | | 46,7 |
| Fortis, Inc. | | 383 700 | 11,4 | 11,0 | 22,4 |
| FortisAlberta, Inc. | | | | 9,3 | 9,3 |
| Fortum Oyj | | 369 906 | 12,2 | | 12,2 |
| Fortune Brands, Inc. | | 23 420 | 2,3 | | 2,3 |
| Foschini Limited | | 528 895 | 5,0 | | 5,0 |
| Foster's Group Limited | | 697 079 | 4,4 | | 4,4 |
| Foxconn International Holdings, Ltd | | 1 278 000 | 4,9 | | 4,9 |
| France Telecom, S.A. | | 831 726 | 26,7 | | 26,7 |
| Franklin Resources, Inc. | | 70 511 | 9,0 | | 9,0 |
| Fraport AG | | 61 819 | 5,1 | | 5,1 |
| Fraser & Neave Limited | | 180 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Freddie Mac | | 353 692 | 28,0 | 84,3 | 112,3 |
| Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc. | classe B | 169 648 | 11,0 | | 11,0 |
| Fremont General Corporation | | 8 200 | 0,2 | | 0,2 |
| Fresenius AG | | 21 007 | 4,9 | 4,9 | |
| | privilégiées | 31 563 | 7,9 | | 12,8 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. | | 23 124 | 3,6 | | 3,6 |
| Friedman, Billings, Ramsey Group, Inc. | classe A | 6 803 800 | 63,3 | | 63,3 |
| Friends Provident Plc | | 1 702 280 | 8,4 | | 8,4 |
| Frontera Copper Corp | | | | 0,7 | 0,7 |
| Frontier Oil Corporation | | 20 000 | 0,7 | | 0,7 |
| Frontline Limited | | 98 059 | 3,7 | | 3,7 |
| Fubon Financial Holding Co., Ltd | | 4 670 000 | 5,1 | | 5,1 |
| Fugro N.V. | | 12 586 | 0,7 | | 0,7 |
| Fuji Electric Holdings Co., Ltd | | 121 808 | 0,8 | | 0,8 |
| Fuji Film Holdings Corp | | 291 461 | 13,9 | | 13,9 |
| Fuji Soft Incorporated | | 6 550 | 0,2 | | 0,2 |
| Fuji Television Network Incorporated | | 185 | 0,5 | | 0,5 |
| Fujian Zijin Mining Industry Company Limited | | 758 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Fujikura, Ltd | | 77 323 | 0,8 | | 0,8 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Fujitsu, Ltd | | 2 150 639 | 19,6 | | | | 19,6 |
| Funai Electric Co., Ltd | | 50 260 | 4,7 | | | | 4,7 |
| Furniture Brands International, Inc. | | 8 100 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Furukawa Electric Co., Ltd, The | | 137 782 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Futuris Corporation Limited | | 133 118 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Fyffes Plc | | 213 876 | 0,6 | | | | 0,6 |
| GE Capital Commercial Mortgage Corp. | TACHC | | | | 37,4 | | 37,4 |
| G & K Services, Inc. | classe A | 35 700 | 1,6 | | | | 1,6 |
| GKN Plc | | 384 111 | 2,4 | | | | 2,4 |
| GLG European Long-Short Fund | unités de fonds | 257 760 | 51,0 | | | | 51,0 |
| GMAC Commercial Mortgage Securities, Corp. | TACHC | | | | 76,7 | | 76,7 |
| GMAC Commercial Mortgage Securities, Inc. | TACHC | | | | 1,8 | | 1,8 |
| GMAC du Canada Limitée | | | | | 38,4 | | 38,4 |
| GN Store Nord, A/S | | 165 180 | 2,8 | | | | 2,8 |
| GOME Electrical Appliances Holdings Limited | | 2 733 339 | 2,5 | | | | 2,5 |
| GS Engineering & Construction Corp. | | 80 013 | 8,3 | | | | 8,3 |
| GS Global Alpha Plc Fund | | | | | 26,5 | | 26,5 |
| GS Holdings Corp. | | 37 380 | 1,4 | | | | 1,4 |
| GS Mortgage Securities Corp. II | TACHC | | | | 91,4 | | 91,4 |
| GSA Capital Gmn Fund Ltd | unités de fonds | 332 799 | 42,2 | | | | 42,2 |
| GST Telecommunications, Inc. | | 239 600 | - | | | | - |
| GTx, Inc. | | 2 000 | - | | | | - |
| Gafisa, S.A. | | 49 835 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Gail India Limited | | 87 800 | 3,6 | | | 3,6 | |
| | notes participatives | 350 000 | 2,4 | | | 2,4 | 6,0 |
| Galaxy Entertainment Group Limited | | 461 067 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Galileo Japan Trust | unités de fonds | 4 000 000 | 3,9 | | | | 3,9 |
| Gallaher Group Plc | | 358 357 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Gameloft | | 150 000 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Gamesa Corporacion Tecnologica, S.A. | | 46 719 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Gandhara Fund Ltd | unités de fonds | 370 000 | 43,2 | | | | 43,2 |
| Gannett Co., Inc. | | 127 030 | 8,9 | | | | 8,9 |
| Gap, Inc., The | | 824 934 | 18,7 | | | | 18,7 |
| Gas Natural SDG, S.A. | | 137 556 | 6,3 | | | | 6,3 |
| Gaz Métro, Inc. | | | | | 32,0 | | 32,0 |
| Gaz de France (GDF) | | 48 026 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Gazprom | | 3 394 930 | 161,8 | | | | 161,8 |
| Gea Group AG | | 18 073 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Geberit AG | | 1 756 | 3,1 | | | | 3,1 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|-------|------|-------|
| Gecina | | 2 698 | 0,6 | | 0,6 |
| Gemini Trust | | | | 20,0 | 20,0 |
| Gen-Probe Incorporated | | 20 000 | 1,2 | | 1,2 |
| Genentech, Inc. | | 27 400 | 2,6 | | 2,6 |
| General Dynamics Corporation | | 253 119 | 21,9 | | 21,9 |
| General Electric Company | | 3 870 761 | 167,6 | | 167,6 |
| General Growth Properties, Inc. | unités de fonds | 19 800 | 1,2 | | 1,2 |
| General Mills, Inc. | | 242 325 | 16,2 | | 16,2 |
| General Motors Corporation | | 237 987 | 8,5 | | 8,5 |
| General Property Group | unités de fonds | 420 780 | 2,2 | | 2,2 |
| Générale de Santé | | 1 146 622 | 54,5 | | 54,5 |
| Genesco, Inc. | | 400 | - | | - |
| Genesis Indian Investment Company Limited | unités de fonds | 735 150 | 31,3 | | 31,3 |
| Genesis Smaller Companies | unités de fonds | 453 200 | 34,2 | | 34,2 |
| Genesis Trust | | | | 67,6 | 67,6 |
| Gennum Corporation | | 980 482 | 13,9 | | 13,9 |
| Genovis, AB | | 16 000 | - | | - |
| Genting Berhad | | 1 272 900 | 13,9 | | 13,9 |
| Genting International Plc | | 500 | - | | - |
| Genuine Parts Company | | 47 895 | 2,6 | | 2,6 |
| Genworth Financial, Inc. | classe A | 363 523 | 14,5 | | 14,5 |
| Genworth Global Funding Trust | | | | 23,3 | 23,3 |
| Genzyme Corporation | | 42 395 | 3,0 | | 3,0 |
| Georg Fischer AG | | 2 360 | 1,8 | | 1,8 |
| George Weston Limitée | | 2 247 969 | 169,9 | 31,9 | 201,8 |
| Georges Wimpey Plc | | 200 094 | 2,6 | | 2,6 |
| Geox, S.p.A. | | 36 217 | 0,6 | | 0,6 |
| Gerdau Metalurgica, S.A. | privilégiées | 76 800 | 1,8 | | 1,8 |
| Gerdau, S.A. | | 303 473 | 5,6 | | 5,6 |
| Gestevisión Telecinco, S.A. | | 99 235 | 3,3 | | 3,3 |
| Getin Holdings, S.A. | | 268 015 | 1,4 | | 1,4 |
| Getinge AB | classe B | 74 014 | 1,9 | | 1,9 |
| Getronics N.V. | | 26 728 | 0,2 | | 0,2 |
| Getty Images, Inc. | | 17 100 | 0,8 | | 0,8 |
| Gigas K's Denki Corporation | | 31 000 | 1,1 | | 1,1 |
| Gilead Sciences, Inc. | | 383 359 | 28,9 | 6,0 | 34,9 |
| Giordano International Limited | | 6 261 890 | 4,0 | | 4,0 |
| Givaudan, S.A. | | 1 791 | 1,9 | | 1,9 |
| Glacier Bancorp, Inc. | | 65 625 | 1,9 | | 1,9 |
| Glacier Credit Card Trust | | | | 82,9 | 82,9 |
| GlaxoSmithKline Pharmaceuticals, Ltd | notes participatives | 62 500 | 1,9 | | 1,9 |
| GlaxoSmithKline Plc | | 4 527 506 | 138,6 | | 138,6 |
| GlobalSantaFe Corporation | | 5 100 | 0,4 | | 0,4 |
| Globe Telecom, Inc. | | 103 570 | 3,0 | | 3,0 |
| Globe Trade Centre, S.A. | | 85 244 | 1,4 | | 1,4 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|-----------|---------|-------------------------|-------------|--------------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| GlobeCom International, Inc. | | 1 309 416 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Glory, Ltd | | 13 700 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Go-Ahead Group Plc, The | | 5 311 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Gobimin, Inc. | | 791 900 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Gol - Linhas Aereas Inteligentes, S.A. | | 12 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Gold Fields Limited | | 919 434 | 20,2 | | | | 20,2 |
| Goldcorp, Inc. | | 4 988 203 | 165,2 | | | | 165,2 |
| Goldcrest Resources, Ltd | | 1 750 000 | 0,5 | | | 0,5 | |
| | bons de souscription | 625 000 | 0,1 | | | 0,1 | 0,6 |
| Golden China Resources Corporation | | 3 970 000 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Golden Hope Plantations Berhad | | 54 700 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Golden Telecom, Inc. | | 38 300 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Goldman Sachs - Global Tactical Asset Allocation | | | | | 163,8 | | 163,8 |
| Goldman Sachs Global Equity Opportunities Fund PLC | unités de fonds | 295 617 | 39,4 | | | | 39,4 |
| Goldman Sachs Group, Inc., The | | 290 436 | 67,4 | | 102,7 | | 170,1 |
| Goodman Fielder Limited | | 933 711 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Goodpack Limited | | 293 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Goodrich Corporation | | 194 755 | 10,3 | | | | 10,3 |
| Goodrich Petroleum Corp. | | 15 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Goodwill Group, Inc., The | | 276 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Goodyear Tire & Rubber Company | | 53 829 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Google, Inc. | classe A | 146 496 | 78,5 | | | | 78,5 |
| Graco, Inc. | | 1 120 | - | | | | - |
| Grafton Group Plc | unités de fonds | 49 090 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Graham Global Investment Fund II, Ltd | unités de fonds | 426 348 | 96,5 | | | | 96,5 |
| Grandview Gold, Inc. | | 454 546 | 0,3 | | | 0,3 | |
| | bons de souscription | 227 273 | - | | | - | 0,3 |
| Granite Construction, Inc. | | 28 163 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Grant Prideco, Inc. | | 2 800 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Grasim Industries Limited | | 60 327 | 4,4 | | | 4,4 | |
| | notes participatives | 60 000 | 4,4 | | | 4,4 | 8,8 |
| Great Atlantic & Pacific Tea Company, Inc., The | | 20 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Great Basin Gold, Ltd | | 174 400 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Great Eagle Holdings Limited | | 2 112 000 | 7,1 | | | | 7,1 |
| Greater Bay Bancorp | | 5 400 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Greater Toronto Airports Authority | | | | | 139,8 | | 139,8 |
| Great-West Life Capital Trust | | | | | 42,9 | | 42,9 |
| Great-West Lifeco, Inc. | | 3 953 098 | 133,6 | | 34,7 | | 168,3 |
| Greek Org of Football Pronostics | | 304 137 | 13,7 | | | | 13,7 |

| | | | | | |
|--|----------------------|------------|-------|------|-------|
| Greek Postal Savings Bank | | 15 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Greencore Group Plc | | 51 276 | 0,4 | | 0,4 |
| Greenlight Capital Offshore, Ltd | unités de fonds | 1 892 | 45,1 | | 45,1 |
| Greenwich Capital Commercial Funding | TACHC | | | 80,4 | 80,4 |
| Grinham Diversified Fund Limited | unités de fonds | 27 850 | 47,8 | | 47,8 |
| Groupe Bruxelles Lambert, S.A. | | 15 956 | 2,2 | | 2,2 |
| Groupe CGI, Inc., Le | classe A | 14 549 514 | 118,3 | | 118,3 |
| Groupe Danone, Le | | 142 773 | 25,2 | | 25,2 |
| Groupe Forzani, Ltée, Le | classe A | 475 000 | 9,1 | | 9,1 |
| Groupe Jean Coutu (PJC), Inc., Le | classe A | 7 761 809 | 106,7 | | 106,7 |
| Groupe Laperrière & Verreault, Inc. | classe A | 1 091 800 | 33,3 | | 33,3 |
| Groupe SNC-Lavalin, Inc. | | 9 234 200 | 290,6 | 22,2 | 312,8 |
| Groupe TVA, Inc. | classe B | 1 574 033 | 23,4 | | 23,4 |
| Gruma, S.A. | classe B | 1 893 200 | 8,0 | | 8,0 |
| Grupa Ketty, S.A. | | 4 447 | 0,4 | | 0,4 |
| Grupa Lotos, S.A. | | 3 208 | 0,1 | | 0,1 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A. de C.V. | | 21 652 | 0,6 | | 0,6 |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A. de C.V. | | 5 641 | 0,3 | | 0,3 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A. de C.V. | | 102 905 | 5,1 | | 5,1 |
| Grupo Bimbo, S.A. de C.V. | classe A | 274 400 | 1,6 | | 1,6 |
| Grupo Empresarial Ence, S.A. | | 12 991 | 0,8 | | 0,8 |
| Grupo FAMSA, S.A. | classe A | 1 021 564 | 5,3 | | 5,3 |
| Grupo Ferrovial, S.A. | | 13 687 | 1,6 | | 1,6 |
| Grupo Financiero Banorte, S.A. de C.V. | | 4 856 769 | 22,1 | | 22,1 |
| Grupo Mexico, S.A.B. de C.V. | classe B | 690 795 | 2,9 | | 2,9 |
| Grupo Modelo, S.A. de C.V. | classe C | 1 088 600 | 7,0 | | 7,0 |
| Grupo Nacional de Chocolates, S.A. | | 137 450 | 1,2 | | 1,2 |
| Grupo Televisa, S.A. | | 714 266 | 19,5 | | 19,5 |
| Gruppo Editoriale L'Espresso, S.p.A. | | 37 648 | 0,2 | | 0,2 |
| Guangdong Investments Limited | | 886 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Guanghou R&F Properties Co., Ltd | classe H | 7 469 000 | 18,8 | | 18,8 |
| Gunma Bank, Ltd, The | | 100 091 | 0,7 | | 0,7 |
| Gunze Limited | | 42 537 | 0,2 | | 0,2 |
| Guyana Goldfields, Inc. | bons de souscription | 20 000 | 0,1 | | 0,1 |
| HBK Offshore Benefit Plan Fund, Ltd | unités de fonds | 848 985 | 115,1 | | 115,1 |
| HBOS Plc | | 2 687 667 | 69,3 | | 69,3 |
| HBOS Treasury Services Plc | | | | 71,3 | 71,3 |
| HEICO Corporation | | 187 700 | 8,5 | | 8,5 |
| HK Ruokatalo Oyj | | 27 236 | 0,6 | | 0,6 |
| H. Lundbeck, A/S | | 11 471 | 0,4 | | 0,4 |
| HMV Group Plc | | 87 934 | 0,3 | | 0,3 |
| HNI Corporation | | 9 100 | 0,5 | | 0,5 |
| HRPT Properties Trust | unités de fonds | 17 948 | 0,3 | | 0,3 |
| HRS Diversified Fund PCC, Ltd | unités de fonds | 118 210 | 14,4 | | 14,4 |
| HRS Holding Ltd | unités de fonds | 40 816 | 9,7 | | 9,7 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| H&R Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 131 700 | 3,2 | | | | 3,2 |
| HSBC Bank of Canada | | | | | 72,0 | | 72,0 |
| HSBC Canada Asset Trust Sec | | | | | 13,2 | | 13,2 |
| HSBC Capital Funding, L.P. | | | | | 93,5 | | 93,5 |
| HSBC Holdings Plc | | 6 608 382 | 140,1 | | | | 140,1 |
| Haci Omer Sabanci Holding, A.S. | | 1 406 553 | 6,4 | | | | 6,4 |
| Hafnia Holding Group, Ltd | classe A | 399 000 | - | | | - | - |
| | classe B | 225 500 | - | | | - | - |
| Hagemeyer N.V. | | 208 845 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Hakuhodo DY Holdings, Inc. | | 5 485 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Halliburton Company | | 807 765 | 29,2 | | | | 29,2 |
| Halma Plc | | 1 804 947 | 9,5 | | | | 9,5 |
| Halo Resources, Ltd | | 1 000 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Hamamatsu Photonics K.K. | | 76 000 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Hammerson Plc | | 520 470 | 18,7 | | | | 18,7 |
| Hana Financial Holdings | | 123 389 | 7,6 | | | | 7,6 |
| Hana Microelectronics Public Compagny Limited | | 670 500 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Hanesbrands, Inc. | | 41 137 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Hang Lung Group Limited | | 365 000 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Hang Lung Properties Limited | | 1 444 587 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Hang Seng Bank Limited | | 165 960 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Hanjin Heavy Industries Co., Ltd | | 246 210 | 9,3 | | | | 9,3 |
| Hankook Tire Co., Ltd | | 395 720 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Hankyu Department Stores, Inc. | | 30 632 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc. | | 260 060 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Hannover Rueckversicherung AG | | 68 120 | 3,7 | | | | 3,7 |
| Hansen Natural Corporation | | 108 162 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Hanson Plc | | 750 873 | 13,2 | | | | 13,2 |
| Harbin Power Equipment Company Limited | classe H | 5 350 000 | 7,1 | | | | 7,1 |
| Harley-Davidson, Inc. | | 110 501 | 9,1 | | | | 9,1 |
| Harman International Industries Incorporated | | 11 477 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Harmony Gold Mining Company Limited | | 281 173 | 5,2 | | | | 5,2 |
| Harrah's Entertainment, Inc. | | 25 817 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Harris Corporation | | 10 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Harsco Corporation | | 30 000 | 2,7 | | | | 2,7 |
| Hartford Financial Services | | 174 157 | 18,9 | | | | 18,9 |
| Harvey Norman Holdings, Ltd | | 114 733 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Hasbro, Inc. | | 202 493 | 6,4 | | | | 6,4 |
| Haseko Corporation | | 813 388 | 3,4 | | | | 3,4 |

| | | | | | |
|---|------------------------|-----------|-------|-----|-------|
| Havas, S.A. | | 45 361 | 0,3 | | 0,3 |
| Haw Par Corporation, Ltd | | 23 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Hawaiian Electric Industries, Inc. | | 15 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Hays Plc | | 1 458 415 | 5,3 | | 5,3 |
| Headwaters Incorporated | | 2 300 | 0,1 | | 0,1 |
| Health Management Associates, Inc. | classe A | 55 784 | 1,4 | | 1,4 |
| Health Net, Inc. | | 155 000 | 8,8 | | 8,8 |
| Heartland Express, Inc. | | 94 032 | 1,6 | | 1,6 |
| Hecla Mining Company | | 50 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Heideleberger Drukmaschinen AG | | 31 506 | 1,7 | | 1,7 |
| Heineken N.V. | | 240 706 | 13,3 | | 13,3 |
| Heinz Co., H. J. | | 214 114 | 11,2 | | 11,2 |
| Hellenic Exchanges, S.A. | | 9 899 | 0,2 | | 0,2 |
| Hellenic Petroleum, S.A. | | 23 195 | 0,4 | | 0,4 |
| Hellenic Technodomiki Tev, S.A. | | 28 100 | 0,4 | | 0,4 |
| Hellenic Telecommunication Organization, S.A. | | 321 045 | 11,2 | | 11,2 |
| Helvetia Holding AG | | 407 | 0,2 | | 0,2 |
| Henderson Land Development Company Limited | | 189 412 | 1,2 | 1,2 | |
| | droits de souscription | 14 570 | - | - | 1,2 |
| Henkel KGaA | | 9 503 | 1,4 | 1,4 | |
| | privilégiées | 13 823 | 2,4 | 2,4 | 3,8 |
| Hennes & Mauritz AB, (H&M) | classe B | 116 006 | 6,8 | | 6,8 |
| Hercules Incorporated | | 183 192 | 4,1 | | 4,1 |
| Hercules Offshore, Inc. | | 35 000 | 1,2 | | 1,2 |
| Hermes International | | 41 309 | 6,0 | | 6,0 |
| Hermitage Fund, The | unités de fonds | 13 172 | 25,2 | | 25,2 |
| Hero Honda Motors, Ltd | notes participatives | 170 782 | 3,4 | | 3,4 |
| Héroux-Devtek, Inc. | | 4 237 183 | 26,5 | | 26,5 |
| Hersha Hospitality Trust | unités de fonds | 485 900 | 6,4 | | 6,4 |
| Hershey Company, The | | 150 871 | 8,7 | | 8,7 |
| Hess Corporation | | 44 512 | 2,6 | | 2,6 |
| Hewitt Associates, Inc. | classe A | 191 500 | 5,7 | | 5,7 |
| Hewlett-Packard Company | | 2 004 219 | 96,1 | | 96,1 |
| High River Gold Mines, Ltd | | 300 600 | 0,6 | 0,6 | |
| | bons de souscription | 390 000 | 0,2 | 0,2 | 0,8 |
| High Tech Computer Corp. | | 1 879 200 | 43,3 | | 43,3 |
| Highbridge Capital Corporation | unités de fonds | 1 382 | 116,2 | | 116,2 |
| Highland Gold Mining, Limited | | 112 153 | 0,4 | | 0,4 |
| Highland Opportunity Fund, Ltd | unités de fonds | 289 | 47,6 | | 47,6 |
| Highwoods Properties, Inc. | unités de fonds | 179 800 | 8,5 | | 8,5 |
| Hikari Tsushin, Inc. | | 5 028 | 0,3 | | 0,3 |
| Hikma Pharmaceuticals | | 100 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Hilb, Rogal and Hamilton Company | | 85 100 | 4,2 | | 4,2 |
| Hillenbrand Industries, Inc. | | 3 200 | 0,2 | | 0,2 |
| Hilton Hotels Corporation | | 100 246 | 4,1 | | 4,1 |
| Himax Technologies, Inc. | | 25 000 | 0,1 | | 0,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Hino Motors, Ltd | | 621 400 | 3,7 | | | | 3,7 |
| Hirose Electric Co., Ltd | | 6 545 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Hiscox, Ltd | | 19 520 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Hitachi Cable, Ltd | | 36 821 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Hitachi Capital Corporation | | 180 718 | 4,0 | | | | 4,0 |
| Hitachi Chemical Company, Ltd | | 171 598 | 5,5 | | | | 5,5 |
| Hitachi Construction Machinery Co., Ltd | | 21 227 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Hitachi High-Technologies Corporation | | 153 828 | 5,3 | | | | 5,3 |
| Hitachi Metals, Ltd | | 446 000 | 5,5 | | | | 5,5 |
| Hitachi, Ltd | | 730 859 | 5,3 | | | | 5,3 |
| Hochschild Mining Plc | | 1 664 200 | 15,3 | | | | 15,3 |
| Hochtief AG | | 14 323 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Hoganas AB | classe B | 5 641 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Hokkaido Electric Power Company Incorporated | | 39 722 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Hokuhoku Financial Group, Inc. | | 384 209 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Holcim, Ltd | | 142 817 | 15,2 | | | | 15,2 |
| Holmen AB | classe B | 11 434 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Hologic, Inc. | | 70 000 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Home Capital Group, Inc. | | 91 800 | 3,1 | | | | 3,1 |
| Home Depot, Inc., The | | 1 129 861 | 52,8 | | | | 52,8 |
| Home Retail Group | | 415 410 | 3,9 | | | | 3,9 |
| Hon Hai Precision Industry Co., Ltd | | 6 356 167 | 55,6 | | | | 55,6 |
| Honda Motor Co. | | 1 005 764 | 46,2 | | | | 46,2 |
| Honeywell International, Inc. | | 157 387 | 8,3 | | | | 8,3 |
| Hong Kong and China Gas Company, Ltd | | 777 064 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Hong Kong Electric Holdings, Ltd | | 338 997 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Limited | | 653 000 | 8,4 | | | | 8,4 |
| Hopewell Holdings Limited | | 136 215 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Horizon Fund | | | | | 29,2 | | 29,2 |
| Horizon Offshore, Inc. | | 51 900 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Hormel Foods Corporation | | 5 775 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Hospira, Inc. | | 33 379 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Hospitality Properties Trust | unités de fonds | 17 162 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Host Hotels & Resorts, Inc. | unités de fonds | 889 977 | 25,4 | | | | 25,4 |
| Hôtels Quatre Saisons, Inc. | classe H | 375 000 | 35,6 | | | | 35,6 |
| House Foods Corporation | | 15 595 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Household Financial Corporation Limited | | | | | 97,3 | | 97,3 |
| Housevalues, Inc. | | 435 800 | 2,9 | | | | 2,9 |
| Housing Development Finance Corporation Limited | notes participatives | 708 400 | 30,3 | | | | 30,3 |

| | | | | | |
|--|-------------------------|-----------|------|------|------|
| Hovnanian Entreprises, Inc. | classe A | 6 700 | 0,3 | | 0,3 |
| Hoya Corporation | | 108 966 | 4,9 | | 4,9 |
| Huabao International Holding, Ltd | | 6 185 000 | 3,9 | | 3,9 |
| Huan Hsin Holdings Limited | | 110 000 | - | | - |
| HudBay Minerals, Inc. | | 1 750 999 | 38,2 | | 38,2 |
| Hudson City Bancorp, Inc. | | 30 600 | 0,5 | | 0,5 |
| Humana, Inc. | | 272 134 | 17,5 | | 17,5 |
| Humax Co., Ltd | | 9 416 | 0,3 | | 0,3 |
| Hunter Douglas,N.V. | | 2 641 | 0,2 | | 0,2 |
| Huntington Bancshares Incorporated | | 99 076 | 2,7 | | 2,7 |
| Huntsman Corporation | | 76 687 | 1,7 | | 1,7 |
| Hurriyet Gazetecilik ve Matbaacilik, A.S. | | 2 820 440 | 8,7 | | 8,7 |
| Husqvarna, AB | classe B | 57 799 | 1,0 | | 1,0 |
| Hutchinson Technology, Inc. | | 5 900 | 0,2 | | 0,2 |
| Hutchison Telecommunications International Limited | | 642 817 | 1,9 | | 1,9 |
| Hutchison Whampoa Limited | | 723 023 | 8,6 | | 8,6 |
| Hynix Semiconductor, Inc. | | 249 080 | 11,4 | | 11,4 |
| Hypo Real Estate Bank International AG | | 63 414 | 4,6 | 30,1 | 34,7 |
| Hysan Development Company Limited | | 137 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Hyundai Department Store Co., Ltd | | 13 890 | 1,5 | | 1,5 |
| Hyundai Development Company | | 96 010 | 6,8 | | 6,8 |
| Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd | | 68 080 | 4,9 | | 4,9 |
| Hyundai Heavy Industries Co., Ltd | | 40 093 | 6,3 | | 6,3 |
| Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd | | 11 100 | 1,6 | | 1,6 |
| Hyundai Mobis | | 30 655 | 3,3 | | 3,3 |
| Hyundai Motor Company, Ltd | | 249 347 | 21,0 | 21,0 | |
| | privilégiées | 266 230 | 12,8 | 12,8 | 33,8 |
| Hyundai Steel Company | | 12 260 | 0,5 | | 0,5 |
| IAC/InterActiveCorp | | 309 875 | 13,4 | | 13,4 |
| IAMGOLD Corporation | | 1 476 048 | 15,2 | | 15,2 |
| IAWS Group Plc | | 23 258 | 0,7 | | 0,7 |
| ICICI Bank Limited | notes participatives | 266 000 | 6,2 | | 6,2 |
| IC Immobilien Holding AG | | 580 000 | 13,1 | | 13,1 |
| IFIL Investments, S.p.A. | | 146 723 | 1,4 | | 1,4 |
| IGM Financial, Inc. | | 799 671 | 39,3 | | 39,3 |
| III Fund | unités de fonds | 13 526 | 57,6 | | 57,6 |
| III Relative Value Credit Strategies Fund | | | | 12,8 | 12,8 |
| III Relative Value/Macro International Plan Asset Fund | | | | 62,0 | 62,0 |
| IINO Kaiun Kaisha, Ltd | | 273 300 | 3,1 | | 3,1 |
| IKB Deutsche Industriebank AG | | 17 073 | 0,8 | | 0,8 |
| IKON Office Solutions, Inc. | | 8 600 | 0,2 | | 0,2 |
| IMI Plc | | 120 722 | 1,4 | | 1,4 |
| IMS Health Incorporated | | 59 366 | 1,9 | | 1,9 |
| INDEXCHANGE Investment AG | unités de fonds indexés | 26 081 | 2,5 | | 2,5 |
| ING Industrial Fund | unités de fonds | 180 556 | 0,4 | | 0,4 |
| IOI Corporation Berhad | | 1 568 500 | 9,5 | | 9,5 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| IPC US Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 47 200 | 0,6 | | | | 0,6 |
| IPL, Inc. | classe A | 1 185 800 | 8,0 | | | | 8,0 |
| IPSCO, Inc. | | 337 246 | 37,0 | | | | 37,0 |
| IRPC Plc | | 1 835 800 | 0,4 | | | | 0,4 |
| IRSA Inversiones y Representaciones, S.A. | | 70 300 | 1,4 | | | | 1,4 |
| iShares MSCI Brazil | unités de fonds indexés | 270 500 | 14,8 | | | | 14,8 |
| iShares MSCI EAFE Index Fund | unités de fonds indexés | 685 700 | 58,4 | | | | 58,4 |
| iShares MSCI Emerging Markets Index Fund | unités de fonds indexés | 51 600 | 6,9 | | | | 6,9 |
| iShares MSCI EMU Index Fund | unités de fonds indexés | 12 950 | 1,6 | | | | 1,6 |
| iShares MSCI Japan Index Fund | unités de fonds indexés | 28 349 | 0,5 | | | | 0,5 |
| iShares MSCI United Kingdom Index Fund | unités de fonds indexés | 126 675 | 3,4 | | | | 3,4 |
| iShares Nasdaq Biotechnology Index Fund | unités de fonds indexés | 40 000 | 3,6 | | | | 3,6 |
| iShares Russell 2000 Growth Index Fund | unités de fonds indexés | 100 000 | 9,1 | | | | 9,1 |
| iShares Russell 2000 Value Index Fund | unités de fonds indexés | 25 000 | 2,3 | | | | 2,3 |
| iStar Financial, Inc. | | 4 016 | 0,2 | | | | 0,2 |
| ITC Limited | | 1 018 487 | 4,7 | | | | 4,7 |
| ITOCHU TECHNO Solution Corporation | | 18 919 | 1,2 | | | | 1,2 |
| ITO EN, Ltd | | 12 823 | 0,5 | | | | 0,5 |
| ITT Corp. | | 31 979 | 2,1 | | | | 2,1 |
| ITV Plc | | 1 846 741 | 4,5 | | | | 4,5 |
| IVG Immobilien AG | | 52 081 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Iberdrola, S.A. | | 271 945 | 13,8 | | | | 13,8 |
| Iberia Lineas Aeras de Espana, S.A. | | 588 673 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Ibiden Co., Ltd | | 116 424 | 6,8 | | | | 6,8 |
| Idearc, Inc. | | 18 405 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Ideiasnet, S.A. | | 1 944 105 | 2,8 | | | | 2,8 |
| Illinois Tool Works, Inc. | | 146 060 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Iluka Resources Limited | | 50 533 | 0,3 | | | | 0,3 |
| ImClone Systems Incorporated | | 11 500 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Imerys, S.A. | | 6 912 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Immoeast AG | | 131 213 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Immofinanz AG | | 280 189 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Impala Platinum Holdings Limited | | 660 628 | 20,1 | | | | 20,1 |
| Imperial Chemical Industries Plc | | 1 205 184 | 12,4 | | | | 12,4 |
| Imperial Holdings Limited | | 63 810 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Imperial Tobacco Group Plc | | 368 219 | 16,9 | | | | 16,9 |
| Impregilo S.p.A. | | 56 855 | 0,4 | | | | 0,4 |
| InBev | | 301 764 | 23,1 | | | | 23,1 |
| Inchcape Plc | | 143 851 | 1,7 | | | | 1,7 |

| | | | | | |
|---|----------------------|------------|-------|------|-------|
| Indea Absolute Return Fund | unités de fonds | 500 731 | 15,0 | | 15,0 |
| Independent News & Media Plc | | 317 762 | 1,5 | | 1,5 |
| Index Holdings | | 231 | 0,2 | | 0,2 |
| India Cements Limited | notes participatives | 47 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Indofood Sukses Makmur | | 5 881 500 | 1,0 | | 1,0 |
| Indra Sistemas, S.A. | | 70 306 | 2,0 | | 2,0 |
| Industria de Diseno Textil, S.A. (Inditex) | | 206 273 | 12,9 | | 12,9 |
| Industrial & Commercial Bank of China | classe H | 32 365 343 | 23,4 | | 23,4 |
| Industrial Bank of Korea | | 20 040 | 0,4 | | 0,4 |
| Industrias CH, S.A. | classe B | 22 500 | 0,1 | | 0,1 |
| Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers, Inc. | | 5 121 786 | 185,1 | | 185,1 |
| Industries Dorel, Inc., Les | classe B | 2 219 050 | 70,0 | | 70,0 |
| IndyMac Bancorp, Inc. | | 29 945 | 1,6 | | 1,6 |
| Infineon Technologies AG | | 1 136 679 | 18,6 | | 18,6 |
| InfoSpace, Inc. | | 1 900 | - | | - |
| Infosys Technologies Limited | | 88 738 | 5,6 | 5,6 | |
| | notes participatives | 435 011 | 25,7 | 25,7 | 31,3 |
| Ingenico, S.A. | | 50 000 | 1,5 | | 1,5 |
| Ingersoll-Rand Company | | 325 093 | 14,8 | | 14,8 |
| Ingram Micro, Inc. | classe A | 84 370 | 2,0 | | 2,0 |
| Inhibitex, Inc. | | 792 743 | 1,5 | 1,5 | |
| | bons de souscription | 173 292 | 0,1 | 0,1 | 1,6 |
| Innergex Énergie Fonds de revenu | unités de fonds | 1 500 000 | 19,9 | | 19,9 |
| Innkeepers USA Trust | | 250 000 | 4,5 | | 4,5 |
| Innolux Display Corporation | | 122 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Inpex Holdings, Inc. | | 179 | 1,7 | | 1,7 |
| Input/Output, Inc. | | 60 000 | 1,0 | | 1,0 |
| Instorage Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 4 000 000 | 6,4 | | 6,4 |
| Insurance Australia Group Limited | | 613 884 | 3,6 | | 3,6 |
| Integra Investors, Ltd | unités de fonds | 19 119 | 28,5 | | 28,5 |
| Intel Corporation | | 1 428 248 | 33,7 | | 33,7 |
| Interactive Data Corporation | | 290 700 | 8,1 | | 8,1 |
| Inter-Citic Minerals, Inc. | | 41 100 | - | - | |
| | bons de souscription | 277 800 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Interconexion Electrica, S.A. | | 384 421 | 1,2 | | 1,2 |
| InterContinental Hotels Group Plc | | 186 419 | 5,4 | | 5,4 |
| Interhyp AG | | 2 028 | 0,2 | | 0,2 |
| Intermediate Capital Group Plc | | 3 032 | 0,1 | | 0,1 |
| International Business Machines Corp. | | 675 716 | 76,4 | | 76,4 |
| International Finance Participation Trust | | 687 | 8,0 | | 8,0 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | | 55 803 | 3,2 | | 3,2 |
| International Forest Products Limited | classe A | 1 451 300 | 10,4 | | 10,4 |
| International Game Technology | | 284 845 | 15,3 | | 15,3 |
| International Minerals Corporation | bons de souscription | 197 500 | 0,2 | | 0,2 |
| International Paper Company | | 112 244 | 4,4 | | 4,4 |
| International Power Plc | | 556 700 | 4,8 | | 4,8 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| International Rectifier Corporation | | 2 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| International Royalty Corporation | | 2 604 500 | 15,5 | | | | 15,5 |
| International Speedway Corporation | classe A | 93 800 | 5,6 | | | | 5,6 |
| Internationale Nederlanden Groep N.V. | | 1 395 014 | 71,9 | | | | 71,9 |
| Interpublic Group of Companies, Inc. | | 264 213 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Intertek Group Plc | | 23 945 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Intesa Sanpaolo, S.p.A. | | 3 884 986 | 34,0 | | | | 34,0 |
| Intracom Holdings, S.A. | | 18 663 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Intuit, Inc. | | 323 558 | 11,5 | | | | 11,5 |
| Inventec Co., Ltd | | 488 800 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Inversiones Argos, S.A. | | 79 505 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Investa Property Group | unités de fonds | 330 977 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Investec Limited | | 57 975 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Investec Plc | | 191 081 | 2,9 | | | | 2,9 |
| Investors Group, Inc. | | | | | 97,1 | | 97,1 |
| Invitrogen Corporation | | 3 100 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Iowa Telecommunications Services, Inc. | | 35 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Irish Life & Permanent Plc | | 59 531 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Iron Mountain Incorporated | | 44 600 | 2,2 | | | | 2,2 |
| Irwin Financial Corporation | | 6 300 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Isetan Company Limited | | 41 462 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Ishikawajima-Harima Heavy Industries Co., Ltd | | 254 609 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Isle of Capri Casinos, Inc. | | 2 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Israel Chemicals Limited | | 271 960 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Israel Corporation Limited | | 102 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Israel Discount Bank | | 45 830 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Italcementi, S.p.A. | | 96 022 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Itausa - Investimentos Itau, S.A. | privilégiées | 1 454 826 | 8,7 | | | | 8,7 |
| Itochu Corporation | | 854 337 | 8,2 | | | | 8,2 |
| Ivanhoe Mines, Ltd | | 16 883 645 | 194,2 | | | | 194,2 |
| Izmir Demir Celik Sanayi, A.S. | | 20 425 | 0,1 | | | | 0,1 |
| J.B. Hunt Transport Services, Inc. | | 42 685 | 1,0 | | | | 1,0 |
| J. C. Penney Company, Inc. | | 185 662 | 16,7 | | | | 16,7 |
| JC Decaux, S.A. | | 18 243 | 0,6 | | | | 0,6 |
| JD Group Limited | | 57 004 | 0,8 | | | | 0,8 |
| JD Wetherspoon | | 692 046 | 11,0 | | | | 11,0 |
| JDS Uniphase Corporation | | 31 456 | 0,6 | | | | 0,6 |
| JFE Holdings, Inc. | | 415 761 | 24,9 | | | | 24,9 |
| JGC Corporation | | 44 570 | 0,9 | | | | 0,9 |

| | | | | | |
|--|-----------------|-----------|-------|------|-------|
| J. M. Smucker Compagny, The | | 2 035 | 0,1 | | 0,1 |
| J.P. Morgan Chase & Co. | | 3 208 297 | 180,3 | 88,9 | 269,2 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. | TACHC | | | 70,2 | 70,2 |
| J.P. Morgan International Derivatives | | 23 383 | 13,5 | | 13,5 |
| J Sainsbury Plc | | 458 704 | 4,3 | | 4,3 |
| JS Group Corporation | | 288 349 | 7,0 | | 7,0 |
| JSC Mining & Smelting Company Norilsk Nickel | | 184 434 | 33,9 | | 33,9 |
| JSC Severstal-Avto | | 9 603 | 0,3 | | 0,3 |
| JSR Corporation | | 303 742 | 9,1 | | 9,1 |
| JTEKT Corporation | | 214 700 | 5,3 | | 5,3 |
| Jabil Circuit, Inc. | | 169 029 | 4,8 | | 4,8 |
| Jackson Hewitt Tax Service | | 111 400 | 4,4 | | 4,4 |
| Jafco Co., Ltd | | 7 300 | 0,4 | | 0,4 |
| Jaguar Mining, Inc. | | 204 100 | 1,4 | | 1,4 |
| Jakks Pacific, Inc. | | 6 400 | 0,2 | | 0,2 |
| James Hardie Industries Limited | | 100 522 | 0,9 | | 0,9 |
| James River Coal Co. | | 25 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Janus Capital Group, Inc. | | 20 580 | 0,5 | | 0,5 |
| Japan Airlines Corporation | | 195 901 | 0,4 | | 0,4 |
| Japan Prime Realty Investment Corporation | unités de fonds | 92 | 0,4 | | 0,4 |
| Japan Real Estate Investment Corporation | unités de fonds | 85 | 1,1 | | 1,1 |
| Japan Retail Funds Investments | unités de fonds | 74 | 0,7 | | 0,7 |
| Japan Securities Finance Co., Ltd | | 60 100 | 0,8 | | 0,8 |
| Japan Steel Works, Ltd, The | | 72 125 | 0,7 | | 0,7 |
| Japan Tobacco, Inc. | | 2 648 | 14,9 | | 14,9 |
| Jarden Corp. | | 132 200 | 5,4 | | 5,4 |
| Jardine Cycle & Carriage Limited | | 29 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Jardine Strategic Holdings Limited | | 331 484 | 5,1 | | 5,1 |
| Java Incorporated Berhad | | 88 | - | | - |
| Jeronimo Martins, SGPS, S.A. | | 40 724 | 1,1 | | 1,1 |
| Jiangsu Expressway Company, Ltd | | 646 700 | 0,5 | | 0,5 |
| Jiangxi Cooper Company, Ltd | | 990 000 | 1,2 | | 1,2 |
| John Hancock Canadian Corporation | | | | 14,8 | 14,8 |
| John Wiley & Sons, Inc. | classe A | 137 100 | 6,1 | | 6,1 |
| Johnson & Johnson | | 1 488 841 | 114,4 | | 114,4 |
| Johnson Controls, Inc. | | 156 731 | 15,7 | | 15,7 |
| Johnson Electric Holdings Limited | | 4 249 000 | 3,4 | | 3,4 |
| Johnson Matthey Plc | | 242 079 | 7,8 | | 7,8 |
| Jollibee Foods Corporation | | 158 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Jones Apparel Group, Inc. | | 162 394 | 6,3 | | 6,3 |
| Jos A. Bank Clothiers, Inc. | | 43 100 | 1,5 | | 1,5 |
| Joy Global, Inc. | | 29 000 | 1,6 | | 1,6 |
| Joyo Bank, Ltd, The | | 148 205 | 1,0 | | 1,0 |
| Juki Corporation | | 125 000 | 0,9 | | 0,9 |
| Juniper Networks, Inc. | | 117 748 | 2,6 | | 2,6 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Jyske Bank, A/S | | 13 020 | 1,1 | | | | 1,1 |
| KB HOME | | 44 955 | 2,7 | | | | 2,7 |
| KBC Groupe | | 92 920 | 13,2 | | | | 13,2 |
| KBW Insurance | unités de fonds indexés | 8 783 | 0,6 | | | | 0,6 |
| KCI Konecranes Oyj | | 290 097 | 9,9 | | | | 9,9 |
| KDDI Corporation | | 1 001 | 7,9 | | | | 7,9 |
| K&F Industries Holdings, Inc. | | 825 930 | 21,8 | | | | 21,8 |
| KGHM Polska Miedz, S.A. | | 49 856 | 1,8 | | | | 1,8 |
| KK DaVinci Advisors | | 221 | 0,2 | | | | 0,2 |
| KLA-Tencor Corporation | | 33 973 | 2,0 | | | | 2,0 |
| KT Corporation | | 138 440 | 8,1 | | | | 8,1 |
| KT&G Corporation | | 127 658 | 9,0 | | | | 9,0 |
| Kaiser Trading Fund spc | unités de fonds | 3 440 522 | 50,4 | | | | 50,4 |
| Kajima Corporation | | 452 952 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Kaken Pharmaceutical Co., Ltd | | 147 000 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Kalina | | 19 610 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Kamigumi Co., Ltd | | 267 566 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Kaneka Corporation | | 66 306 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Kangourou Media, Inc. | | 1 861 702 | 6,4 | | | 6,4 | |
| | bons de souscription | 7 446 809 | 4,5 | | | 4,5 | 10,9 |
| Kansai Electric Power Company Incorporated, The | | 242 164 | 7,6 | | | | 7,6 |
| Kansai Paint Co., Ltd | | 47 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Kansas City Life Ins Co. | | 300 | - | | | | - |
| Kao Corp. | | 228 520 | 7,2 | | | | 7,2 |
| KappAhl Holding AB | | 62 566 | 0,8 | | | | 0,8 |
| KarstadtQuelle AG | | 123 398 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Kasikornbank Public Company Limited | | 5 019 900 | 10,0 | | | | 10,0 |
| Katokichi Co., Ltd | | 26 669 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Kawasaki Heavy Industries, Ltd | | 1 447 532 | 6,3 | | | | 6,3 |
| Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd | | 1 095 418 | 10,0 | | | | 10,0 |
| Kazakhgold Group Limited | | 134 593 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Kazakhmys Plc | | 212 064 | 5,4 | | | | 5,4 |
| Kazkommertsbank | | 96 002 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Keihin Corporation | | 41 300 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Keihin Electric Express Railway Co., Ltd | | 92 459 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Keio Corporation | | 118 769 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Keisei Electric Railway Co., Ltd | | 62 958 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Kelda Group Plc | | 205 594 | 4,3 | | | | 4,3 |
| Kellogg Company | | 179 559 | 10,5 | | | | 10,5 |

| | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|------|------|------|
| Kellwood Company | | 4 500 | 0,2 | | 0,2 |
| Kensington Group Plc | | 11 398 | 0,2 | | 0,2 |
| Keppel Corporation Limited | | 685 105 | 9,2 | | 9,2 |
| Keppel Land Limited | | 77 751 | 0,4 | | 0,4 |
| Kerry Group Plc | classe A | 109 475 | 3,2 | | 3,2 |
| Kerry Properties Limited | | 106 217 | 0,6 | | 0,6 |
| Kesa Electricals Plc | | 301 424 | 2,3 | | 2,3 |
| Kesko Oyj | classe B | 41 331 | 2,5 | | 2,5 |
| Keybank Nova Scotia FDG | | | | 29,9 | 29,9 |
| KeyCorp | | 239 101 | 10,6 | | 10,6 |
| Keyence Corporation | | 9 469 | 2,7 | | 2,7 |
| KeySpan Corporation | | 670 702 | 32,1 | | 32,1 |
| Kier Group Plc | | 11 857 | 0,6 | | 0,6 |
| Kikkoman Corporation | | 32 235 | 0,4 | | 0,4 |
| Kimberley Diamond Company NL | | 4 051 295 | 3,4 | | 3,4 |
| Kimberly-Clark Corporation | | 477 647 | 37,8 | | 37,8 |
| Kimco North Trust II | | | | 10,0 | 10,0 |
| Kimco Realty Corporation | unités de fonds | 120 271 | 6,3 | | 6,3 |
| Kinden Corporation | | 28 894 | 0,3 | | 0,3 |
| Kinder Morgan Management, LLC. | | 25 166 | 1,3 | | 1,3 |
| Kinder Morgan, Inc. | | 40 937 | 5,0 | | 5,0 |
| Kindred Healthcare, Inc. | | 5 400 | 0,2 | | 0,2 |
| Kinetic Concepts, Inc. | | 77 200 | 3,6 | | 3,6 |
| King Pharmaceuticals, Inc. | | 319 313 | 5,9 | | 5,9 |
| Kingboard Chemical Holdings Limited | | 119 500 | 0,6 | | 0,6 |
| Kingboard Laminates Holdings | | 5 636 | - | | - |
| Kingfisher Plc | | 1 517 977 | 8,2 | | 8,2 |
| Kingspan Group Plc | | 27 613 | 0,8 | | 0,8 |
| Kinross Gold Corporation | | 1 342 101 | 18,5 | | 18,5 |
| Kintetsu Corp. | | 351 619 | 1,2 | | 1,2 |
| Kirby Corporation | | 15 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Kirin Brewery Company Limited | | 170 985 | 3,1 | | 3,1 |
| Kiwi Income Property Trust | unités de fonds | 154 486 | 0,2 | | 0,2 |
| Klabin Segall, S.A. | | 814 596 | 8,0 | | 8,0 |
| Klepierre | | 4 004 | 0,9 | | 0,9 |
| Knot, Inc., The | | 30 000 | 0,9 | | 0,9 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd | | 9 500 | 0,4 | | 0,4 |
| Kobe Steel, Ltd | | 607 993 | 2,4 | | 2,4 |
| Kohl's Corporation | | 317 758 | 25,3 | | 25,3 |
| Koito Manufacturing Co., Ltd | | 27 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Kokuyo Co., Ltd | | 18 204 | 0,3 | | 0,3 |
| Komag Incorporated | | 2 300 | 0,1 | | 0,1 |
| Komatsu, Ltd | | 571 087 | 13,5 | | 13,5 |
| Komercni Banka, A.S. | | 38 700 | 6,7 | | 6,7 |
| Komori Corporation | | 12 960 | 0,3 | | 0,3 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|--------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Konami Corporation | | 20 268 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Kone Oyj | classe B | 16 531 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Konica Minolta Holdings, Inc. | | 104 024 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Koninklijke (Royal) Philips Electronics N.V. | | 1 015 663 | 44,5 | | | | 44,5 |
| Koninklijke Ahold N.V. | | 709 020 | 8,8 | | | | 8,8 |
| Koninklijke DSM N.V. | | 183 595 | 10,6 | | | | 10,6 |
| Koninklijke KPN N.V. | | 2 488 073 | 41,1 | | | | 41,1 |
| Koninklijke Numico N.V. | | 219 006 | 13,7 | | | | 13,7 |
| Kookmin Bank | | 773 788 | 72,5 | | | | 72,5 |
| Korea Electric Power Corporation | | 336 600 | 16,1 | | | | 16,1 |
| Korea Kumho Petrochemical Co., Ltd | | 9 650 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Korea Telecom Corporation | | 24 328 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Korea Zinc Co., Ltd | | 29 312 | 3,6 | | | | 3,6 |
| Korean Air Lines Co., Ltd | | 15 523 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Korean Reinsurance Company | | 165 198 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Kose Corporation | | 76 189 | 2,7 | | | | 2,7 |
| Kraft Foods, Inc. | classe A | 42 200 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Kredit Fuer Wiederaufbau | | | | | 564,8 | | 564,8 |
| Kroger Co., The | | 819 467 | 22,0 | | 12,5 | | 34,5 |
| Kronos Worldwide, Inc. | | 1 200 | - | | | | - |
| Krung Thai Bank Public Company Limited | | 4 280 271 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Kubota Corporation | | 652 839 | 7,0 | | | | 7,0 |
| Kudelski, S.A. | | 38 631 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Kuehne & Nagel International AG | | 11 709 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Kumba Iron Ore Limited | | 253 478 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Kungsleden AB | | 29 550 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Kuoni Reisen Holding AG | classe B | 933 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Kuraray Co., Ltd | | 200 532 | 2,8 | | | | 2,8 |
| Kurita Water Industries, Ltd | | 24 466 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Kuritomo, Ltd | | 163 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Kyocera Corporation | | 101 841 | 11,2 | | | | 11,2 |
| Kyowa Hakko Kogyo Co., Ltd | | 70 185 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Kyushu Electric Power Company Incorporated | | 82 344 | 2,5 | | | | 2,5 |
| L-3 Communications Holdings, Inc. | | 123 422 | 11,8 | | | | 11,8 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | | 56,3 | | 56,3 |
| LEE Enterprises, Incorporated | | 4 800 | 0,2 | | | | 0,2 |
| LG Cable, Ltd | | 27 330 | 1,3 | | | | 1,3 |
| LG Chem, Ltd | | 8 130 | 0,4 | | | | 0,4 |
| LG Electronics, Inc. | privilégiées | 8 970 | 0,4 | | | | 0,4 |

| | | | | | |
|--|-----------------|------------|-------|-------|-------|
| LHC Group, Inc. | | 34 200 | 1,1 | | 1,1 |
| L'Oréal, S.A. | | 66 649 | 7,8 | | 7,8 |
| LPS Brasil Consultoria de Imoveis, S.A. | | 72 191 | 0,9 | | 0,9 |
| LSI Logic Corporation | | 171 701 | 1,8 | | 1,8 |
| LVMH (Louis Vuitton Moët Hennessy) | | 87 400 | 10,7 | | 10,7 |
| LaBranche & Co., Inc. | | 10 800 | 0,1 | | 0,1 |
| Laboratory Corporation of America Holdings | | 126 722 | 10,8 | | 10,8 |
| Ladbrokes Plc | | 493 568 | 4,7 | | 4,7 |
| Ladish Co., Inc. | | 10 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Lafarge, S.A. | | 71 200 | 12,3 | | 12,3 |
| Lagardere S.C.A. | | 53 294 | 5,0 | | 5,0 |
| Lake Shore Gold Corp. | | 976 500 | 1,5 | | 1,5 |
| Lakeview Hotel REIT | unités de fonds | 1 000 000 | 4,3 | | 4,3 |
| Lam Research Corporation | | 74 404 | 4,4 | | 4,4 |
| Lancashire Holdings, Ltd | | 22 619 350 | 172,6 | | 172,6 |
| Land Securities Group Plc | | 946 005 | 50,0 | | 50,0 |
| LandAmerica Financial Group, Inc. | | 2 300 | 0,2 | | 0,2 |
| Landesbank Berlin Holding AG | | 12 435 | 0,2 | | 0,2 |
| Landsbanki Islands hf. | | | | 74,7 | 74,7 |
| Landstar System, Inc. | | 47 000 | 2,1 | | 2,1 |
| Lanxess | | 11 488 | 0,8 | | 0,8 |
| Largan Precision Co., Ltd | | 28 350 | 0,6 | | 0,6 |
| Las Vegas Sands Corporation | | 16 800 | 1,8 | | 1,8 |
| Lawson, Inc. | | 72 103 | 3,0 | | 3,0 |
| Lazard European Explorer, Ltd | unités de fonds | 340 019 | 50,0 | | 50,0 |
| Lazard Japan Vela Fund plc | unités de fonds | 200 000 | 21,1 | | 21,1 |
| Le Groupe Brun-Way (TransCanada Highway) | | | | 91,0 | 91,0 |
| Le Groupe Jitney, Inc. | | | | - | - |
| Learning Tree International, Inc. | | 351 800 | 3,6 | | 3,6 |
| Leeds Fund, Ltd | unités de fonds | 17 251 | 30,7 | | 30,7 |
| Legacy Hotels Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 111 100 | 1,0 | | 1,0 |
| Legal & General Group Plc | | 8 648 352 | 31,0 | | 31,0 |
| Legg Mason, Inc. | | 13 647 | 1,5 | | 1,5 |
| Leggett & Platt Incorporated | | 155 686 | 4,3 | | 4,3 |
| Lehman Brothers Holdings, Inc. | | 249 736 | 22,7 | 110,9 | 133,6 |
| Leighton Holdings Limited | | 178 529 | 3,3 | | 3,3 |
| Lend Lease Corporation Limited | | 78 052 | 1,3 | | 1,3 |
| Lennar Corporation | classe A | 34 716 | 2,1 | | 2,1 |
| Leopalace21 Corporation | | 69 581 | 2,6 | | 2,6 |
| Lexmark International Group, Inc. | classe A | 147 569 | 12,6 | | 12,6 |
| Li & Fung, Ltd | | 480 885 | 1,7 | | 1,7 |
| Liberty International Plc | | 369 | - | | - |
| Liberty Media Holding Corporation | série A | 5 200 | 0,6 | | 0,6 |
| Lièvre Power Financing Corp. | | | | 35,6 | 35,6 |
| LifePoint Hospitals, Inc. | | 40 000 | 1,6 | | 1,6 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Lilly (Eli) & Company | | 583 330 | 35,4 | | | | 35,4 |
| Limited Brands | | 397 117 | 13,4 | | | | 13,4 |
| Lincare Holdings, Inc. | | 36 600 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Lincoln National Corporation | | 69 183 | 5,4 | | | | 5,4 |
| Linde AG | | 86 834 | 10,4 | | | | 10,4 |
| Linear Technology Corporation | | 31 044 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Link REIT, The | unités de fonds | 463 500 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Lion Nathan Limited | | 63 749 | 0,5 | | | | 0,5 |
| LionOre Mining International, Ltd | | 2 577 587 | 34,2 | | | | 34,2 |
| Liz Claiborne, Inc. | | 15 643 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Lloyds TSB Group Plc | | 2 723 701 | 35,4 | | | | 35,4 |
| Localiza Rent a Car, S.A. | | 197 650 | 6,9 | | | | 6,9 |
| Lockheed Martin Corp. | | 557 418 | 59,7 | | | | 59,7 |
| Loews Corp - Carolina Group | | 44 115 | 3,3 | | | | 3,3 |
| Loews Corporation | | 441 550 | 21,3 | | | | 21,3 |
| LogicaCMG Plc | | 365 680 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Logitech International, S.A. | | 37 393 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Lojas Americanas, S.A. | privilégiées | 139 205 300 | 9,1 | | | | 9,1 |
| Lojas Renner, S.A. | | 132 680 | 2,2 | | | | 2,2 |
| Lonmin Plc | | 64 600 | 4,4 | | | | 4,4 |
| Lonza Group AG | | 8 205 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Lottomatica, S.p.A. | | 12 979 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Lotus Liberator Fund | unités de fonds | 1 000 000 | - | | | | - |
| Louisiana-Pacific Corporation | | 67 913 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Lowe's Companies, Inc. | | 407 628 | 14,8 | | | | 14,8 |
| Lubrizol Corporation, The | | 70 600 | 4,1 | | | | 4,1 |
| Lucent Technologies, Inc. | bons de souscription | 50 814 | - | | | | - |
| Lukoil | | 1 038 829 | 105,7 | | | | 105,7 |
| Luminar Plc | | 4 535 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Lundin Petroleum AB | | 47 746 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Luxottica Group, S.p.A. | | 40 087 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Lyondell Chemical Company | | 143 549 | 4,3 | | | | 4,3 |
| M6 Metropole Television | | 14 299 | 0,6 | | | | 0,6 |
| M-real Oyj | classe B | 156 350 | 1,2 | | | | 1,2 |
| MAN AG | | 74 397 | 7,8 | | | | 7,8 |
| MBIA, Inc. | | 171 849 | 14,6 | | | | 14,6 |
| MBNA Canada Bank | | | | | 115,9 | | 115,9 |
| MBS Investment Trust | unités de fonds | 4 673 769 | 42,6 | | | | 42,6 |
| MBS Investment Trust II | unités de fonds | 1 005 900 | 9,2 | | | | 9,2 |

| | | | | | |
|---|-----------------|-----------|------|-------|-------|
| MBS Trust (Claymore) | unités de fonds | 5 700 761 | 58,2 | | 58,2 |
| MCAP inc. | | 1 134 545 | 12,9 | | 12,9 |
| M Dias Branco, S.A. | | 441 898 | 6,0 | | 6,0 |
| M.D.C. Holdings, Inc. | | 3 300 | 0,2 | | 0,2 |
| MDU Resources Group, Inc. | | 36 050 | 1,1 | | 1,1 |
| MGIC Investment Corporation | | 58 421 | 4,2 | | 4,2 |
| MISC Berhad | | 1 355 600 | 4,0 | | 4,0 |
| MKS Instruments, Inc. | | 4 300 | 0,1 | | 0,1 |
| MLP AG | | 12 957 | 0,3 | | 0,3 |
| MMAI-I Trust | | | | 200,1 | 200,1 |
| MMX Mineracao e Metalicos, S.A. | | 3 309 | 1,7 | | 1,7 |
| MPC Muenchmeyer Petersen Capital AG | | 43 950 | 4,5 | | 4,5 |
| MSC Software Corp. | | 6 900 | 0,1 | | 0,1 |
| M&T Bank Corporation | | 25 944 | 3,7 | | 3,7 |
| MTN Group Limited | | 221 731 | 3,1 | | 3,1 |
| MTR Corporation Limited | | 300 000 | 0,9 | | 0,9 |
| MTU Aero Engines Holding AG | | 11 266 | 0,6 | | 0,6 |
| MVV Energie AG | | 6 489 | 0,3 | | 0,3 |
| Mabuchi Motors Co., Ltd | | 22 847 | 1,6 | | 1,6 |
| Macarthur Coal Limited | | 250 000 | 1,3 | | 1,3 |
| MacDonald, Dettwiler and Associates, Ltd | | 544 800 | 23,3 | | 23,3 |
| Macquarie Airports | | 1 972 536 | 6,5 | | 6,5 |
| Macquarie Bank Limited | | 121 395 | 8,8 | | 8,8 |
| Macquarie Communications Infrastructure Group | | 68 540 | 0,4 | | 0,4 |
| Macquarie Goodman Group | | 301 580 | 2,1 | | 2,1 |
| Macquarie Infrastructure Group | | 2 164 733 | 6,9 | | 6,9 |
| Macquarie Korea Infrastructure Fund | unités de fonds | 900 000 | 7,9 | | 7,9 |
| Macquarie Office Trust | unités de fonds | 426 944 | 0,6 | | 0,6 |
| Macquarie Wanda Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 3 886 675 | 4,6 | | 4,6 |
| Macronix International Co., Ltd | | 4 933 000 | 2,5 | | 2,5 |
| Mag Silver Corporation | | 250 000 | 1,6 | | 1,6 |
| Magna International, Inc. | classe A | 788 792 | 74,0 | 25,0 | 99,0 |
| Magnit OAO | | 88 650 | 3,7 | | 3,7 |
| Magnum Corporation Berhad | | 257 600 | 0,2 | | 0,2 |
| Magyar Olaj-es Gazipari Rt | | 88 665 | 11,7 | | 11,7 |
| Magyar Telekom Nyrt. | | 611 674 | 4,0 | | 4,0 |
| Makalot Industrial Co., Ltd | | 242 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Makhteshim-Agan Industries, Ltd | | 115 836 | 0,8 | | 0,8 |
| Makino Milling Machine Co., Ltd | | 120 000 | 1,6 | | 1,6 |
| Makita Corporation | | 226 450 | 8,1 | | 8,1 |
| Malakoff Berhad | | 651 800 | 2,2 | | 2,2 |
| Malayan Banking Berhad | | 675 000 | 2,6 | | 2,6 |
| Man Group | | 961 439 | 11,4 | | 11,4 |
| Manila Electric Company | classe B | 180 800 | 0,2 | | 0,2 |
| Manila Water Company | | 411 000 | 0,1 | | 0,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Manitoba Telecom Services, Inc. | | | | | 62,1 | | 62,1 |
| Manor Care, Inc. | | 110 979 | 6,1 | | | | 6,1 |
| Manpower, Inc. | | 957 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Mansfield Trust | TACHC | | | | 4,3 | | 4,3 |
| Manulife Bank of Canada | | | | | 15,0 | | 15,0 |
| Manulife Financial Corp | | | | | 54,3 | | 54,3 |
| Mapeley, Ltd | | 1 959 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Maple NHA Mortgage Trust | | | | | 80,0 | | 80,0 |
| Mapleridge Fund Limited | unités de fonds | 258 425 | 29,2 | | | | 29,2 |
| Marathon Oil Corp. | | 396 948 | 42,7 | | | | 42,7 |
| Marathon Overseas Fund Ltd | unités de fonds | 156 022 | 50,9 | | | | 50,9 |
| March Networks Corporation | | 194 236 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Mariner Energy, Inc. | | 2 832 536 | 64,6 | | | | 64,6 |
| Maritimes & Northeast Pipeline, Ltd, Partnership | | | | | 10,3 | | 10,3 |
| Marks & Spencer Group Plc | | 985 948 | 16,1 | | | | 16,1 |
| Marriott International, Inc. | classe A | 72 222 | 4,0 | | | | 4,0 |
| Marseille-Kliniken AG | | 8 742 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Marsh & McLennan Companies, Inc. | | 95 329 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Marshall & Ilsley Corporation | | 56 491 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Marshall Wace European Tops Fund Limited | unités de fonds | 260 470 | 43,7 | | | | 43,7 |
| Marston's Plc | | 126 131 | 5,2 | | | | 5,2 |
| Marubeni Corporation | | 331 367 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Marui Co., Ltd | | 84 116 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Maruti Udyog Limited | bons de souscription | 212 957 | 5,2 | | | | 5,2 |
| Masco Corp. | | 398 704 | 13,9 | | | | 13,9 |
| Massey Energy Company | | 1 700 | - | | | | - |
| Massmart Holdings Limited | | 275 864 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Master Credit Card Trust | | | | | 301,4 | | 301,4 |
| Matsui Securities Co., Ltd. | | 26 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Matsumotokiyoshi Co., Ltd | | 80 420 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Matsushita Electric Industrial Co, Ltd | | 1 018 988 | 23,6 | | | | 23,6 |
| Matsushita Electric Works, Ltd | | 73 000 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Mattel, Inc. | | 536 463 | 14,2 | | | | 14,2 |
| Maxim Integrated Products, Inc. | | 318 501 | 11,4 | | | | 11,4 |
| Maximus, Inc. | | 4 800 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Maxis Communications BHD | | 287 400 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Mayne Pharma, Ltd | | 138 043 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Mayr-Melnhof Karton AG | | 911 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Mazarin, Inc. | | 4 722 738 | 0,3 | | | | 0,3 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------|------|-------|-------|
| Mazda Motor Corporation | | 300 000 | 2,4 | | 2,4 |
| McClatchy Company, The | classe A | 1 300 | 0,1 | | 0,1 |
| McCormick & Company Incorporated | | 115 346 | 5,2 | | 5,2 |
| McDonald's Corporation | | 588 125 | 30,3 | | 30,3 |
| McGraw-Hill Companies, Inc. | | 200 081 | 15,8 | | 15,8 |
| McKesson Corporation | | 352 734 | 20,8 | | 20,8 |
| MeadWestvaco Corporation | | 18 815 | 0,7 | | 0,7 |
| Medco Health Solutions, Inc. | | 205 370 | 12,8 | | 12,8 |
| Mediagrif Intac Technologies, Inc. | | 1 238 700 | 11,5 | | 11,5 |
| Medial Saude, S.A. | | 84 184 | 1,1 | | 1,1 |
| Mediaset, S.p.A. | | 489 348 | 6,8 | | 6,8 |
| Mediatek Incorporation | | 1 579 400 | 19,0 | | 19,0 |
| Mediceo Paltac Holdings Co., Ltd | | 36 849 | 0,8 | | 0,8 |
| MedImmune, Inc. | | 42 540 | 1,6 | 6,7 | 8,3 |
| Mediobanca, S.p.A. | | 105 973 | 2,9 | | 2,9 |
| Mediolanum, S.p.A. | | 246 199 | 2,3 | | 2,3 |
| Medion AG | | 29 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Meditor European Hedge Fund (B) Limited | unités de fonds | 57 698 | 25,9 | | 25,9 |
| Medtronic, Inc. | | 470 335 | 29,3 | | 29,3 |
| Mega Brands, Inc. | | 2 350 000 | 61,4 | | 61,4 |
| MegaStudy Co., Ltd | | 109 100 | 18,7 | | 18,7 |
| Meggitt Plc | | 734 400 | 5,2 | | 5,2 |
| Meiji Dairies Corporation | | 57 722 | 0,5 | | 0,5 |
| Meiji Seika Kaisha, Ltd | | 67 308 | 0,4 | | 0,4 |
| Meinl European Land, Ltd | | 48 789 | 1,5 | | 1,5 |
| Meitec Corporation | | 7 565 | 0,3 | | 0,3 |
| Melco International Development Limited | | 850 967 | 2,4 | | 2,4 |
| Melco PBL Entertainment Macau, Ltd | | 172 | - | | - |
| Mellon Financial Corporation | | 304 968 | 15,0 | | 15,0 |
| Mellon Offshore Alpha Access Fund A, Ltd | | | | 353,4 | 353,4 |
| Merck & Co., Inc. | | 1 507 095 | 76,5 | | 76,5 |
| Merck KGaA | | 141 876 | 17,1 | | 17,1 |
| Merck Serono, S.A. | classe B | 1 466 | 1,5 | | 1,5 |
| Meredith Corporation | | 8 122 | 0,5 | | 0,5 |
| Meritage Homes Corporation | | 2 900 | 0,2 | | 0,2 |
| Merrill Lynch & Co., Inc. | | | | 200,0 | 200,0 |
| Merrill Lynch & Company, Inc. | | 488 679 | 52,9 | | 52,9 |
| Merrill Lynch Canada Finance Company | | | | 49,3 | 49,3 |
| Merrill Lynch Financial Assets, Inc. | | | | 453,3 | 453,3 |
| | TACHC | | | 8,3 | 8,3 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors | TACHC | | | 31,5 | 31,5 |
| Merrill Lynch Mortgage Loans, Inc. | | | | 46,0 | 46,0 |
| | TACHC | | | 5,6 | 5,6 |
| Merry Electronics Co., Ltd | | 296 000 | 0,9 | | 0,9 |
| Metallic Ventures Gold, Inc. | bons de souscription | 75 000 | - | | - |
| Metallica Resources, Inc. | bons de souscription | 79 600 | 0,2 | | 0,2 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Metanor Resources, Inc. | | 800 000 | 0,6 | | | 0,6 | |
| | bons de souscription | 250 000 | 0,1 | | | 0,1 | 0,7 |
| Methanex Corporation | | 37 000 | 1,2 | | | | 1,2 |
| MethylGene, Inc. | | 1 836 945 | 7,5 | | | | 7,5 |
| MetLife, Inc. | | 524 774 | 36,0 | | | | 36,0 |
| Metro AG | | 140 392 | 10,4 | | | | 10,4 |
| Méto, Inc. | classe A | 3 192 700 | 121,1 | | 72,9 | | 194,0 |
| Metropolitan Bank & Trust Company | | 757 900 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Metropolitan Holdings Limited | | 1 193 827 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Metropolitan Life Global Funding I | | | | | 175,0 | | 175,0 |
| Metso Oyj | | 188 026 | 11,0 | | | | 11,0 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | | 3 800 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Mezz Cap Securities Funding | TACHC | | | | 0,9 | | 0,9 |
| Michael Page International Plc | | 30 340 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Micron Technology, Inc. | | 309 339 | 5,0 | | | | 5,0 |
| Micronas Semiconductor Holding AG | | 7 077 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Microsoft Corporation | | 4 617 311 | 160,4 | | | | 160,4 |
| Microstrategy Incorporated | classe A | 540 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Migros Turk Ticaret | | 313 477 | 4,7 | | | | 4,7 |
| Millea Holdings, Inc. | | 166 000 | 6,8 | | | | 6,8 |
| Millennium & Copthorne Hotels Plc | | 130 893 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Millennium Pharmaceuticals, Inc. | | 118 600 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Millicom International Cellular, S.A. | | 18 780 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Millipore Corporation | | 8 646 | 0,7 | 1,2 | | | 1,9 |
| Mindray Medical International, Ltd | | 106 100 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Minebea Co., Ltd | | 73 243 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Minerva Plc | | 1 753 318 | 16,2 | | | | 16,2 |
| Mines Agnico-Eagle Limitée | | 278 100 | 13,4 | | | | 13,4 |
| Miramar Mining Corporation | | 1 950 000 | 10,4 | | | | 10,4 |
| Mirland Development Corp Plc | | 949 000 | 10,7 | | | | 10,7 |
| Mirvac Group | | 213 549 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Misumi Group, Inc. | | 44 800 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Misys Plc | | 496 091 | 2,4 | | | | 2,4 |
| Mitac International Corporation | | 6 154 730 | 8,7 | | | | 8,7 |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corporation | | 254 832 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Mitsubishi Corporation | | 649 101 | 14,2 | | | | 14,2 |
| Mitsubishi Electric Corporation | | 927 252 | 9,8 | | | | 9,8 |
| Mitsubishi Estate Co., Ltd | | 1 424 081 | 42,8 | | | | 42,8 |
| Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc. | | 182 915 | 2,2 | | | | 2,2 |

| | | | | | |
|--|-----------------|------------|------|-------|-------|
| Mitsubishi Heavy Industries, Ltd | | 2 889 195 | 15,3 | | 15,3 |
| Mitsubishi Logistics Corporation | | 24 696 | 0,4 | | 0,4 |
| Mitsubishi Materials Corporation | | 211 258 | 0,9 | | 0,9 |
| Mitsubishi Rayon Company, Ltd | | 529 344 | 4,1 | | 4,1 |
| Mitsubishi Securities Co., Ltd | | 71 101 | 0,9 | | 0,9 |
| Mitsubishi Tokyo Financial Group, Inc. | | 5 245 | 75,3 | | 75,3 |
| Mitsui & Co., Ltd | | 1 266 874 | 22,0 | | 22,0 |
| Mitsui Chemicals, Inc. | | 137 381 | 1,2 | | 1,2 |
| Mitsui Engineering & Shipbuilding Co., Ltd | | 153 723 | 0,6 | | 0,6 |
| Mitsui Fudosan Co., Ltd | | 597 598 | 17,0 | | 17,0 |
| Mitsui Mining & Smelting Company Limited | | 152 752 | 0,9 | | 0,9 |
| Mitsui O.S.K. Lines, Ltd | | 761 783 | 8,7 | | 8,7 |
| Mitsui Sumitomo Insurance Company Limited | | 563 025 | 7,2 | | 7,2 |
| Mitsui Trust Holdings, Inc. | | 310 830 | 4,2 | | 4,2 |
| Mitsukoshi, Ltd | | 89 585 | 0,5 | | 0,5 |
| Mitsumi Electric Company, Ltd | | 15 019 | 0,4 | | 0,4 |
| Mittal Steel Company N.V. | | 421 818 | 20,7 | 20,7 | |
| | classe A | 14 425 | 0,7 | 0,7 | 21,4 |
| Mittal Steel South Africa, Ltd | | 127 534 | 2,1 | | 2,1 |
| Mizrahi Tefahot Bank, Ltd | | 13 264 | 0,1 | | 0,1 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | | 6 050 | 50,2 | | 50,2 |
| MobilCom AG | | 2 002 | 0,1 | | 0,1 |
| Mobile Telesystems | | 528 074 | 30,8 | | 30,8 |
| Mobistar, S.A. | | 7 086 | 0,7 | | 0,7 |
| Modec, Inc. | | 19 300 | 0,5 | | 0,5 |
| Modern Times Group MTG AB | classe B | 116 609 | 8,9 | | 8,9 |
| Mol Hungarian Oil and Gas NyRt | | 4 300 | 0,6 | | 0,6 |
| Molex Incorporated | | 113 622 | 4,2 | | 4,2 |
| Molson Coors Brewing Company | classe B | 25 848 | 2,3 | | 2,3 |
| Molson Coors Capital Fin. | | | | 62,9 | 62,9 |
| Momenta Pharmaceuticals, Inc. | | 900 | - | | - |
| Mondadori (Arnoldo) Editore, S.p.A. | | 25 315 | 0,3 | | 0,3 |
| Monogen, Inc. | | 11 504 545 | 10,4 | | 10,4 |
| Monsanto Company | | 135 817 | 8,3 | | 8,3 |
| Monster Worldwide, Inc. | | 13 330 | 0,7 | | 0,7 |
| Montreal Trust Company of Canada | | | | 150,0 | 150,0 |
| Monumental Global FDG II | | | | 23,6 | 23,6 |
| Moody's Corp. | | 122 554 | 9,8 | | 9,8 |
| Moore Emerging Markets Fund, Ltd | unités de fonds | 8 251 | 52,2 | | 52,2 |
| Morgan Sindall Plc | | 6 033 | 0,2 | | 0,2 |
| Morgan Stanley | | 494 291 | 46,8 | | 46,8 |
| Morgan Stanley Capital I | TACHC | | | 113,2 | 113,2 |
| Morgan Stanley Dean Witter Capital I | TACHC | | | 3,8 | 3,8 |
| Morguard Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 58 400 | 0,8 | | 0,8 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries, S.A. | | 9 609 | 0,3 | | 0,3 |
| Motorola, Inc. | | 1 653 143 | 39,6 | | 39,6 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | | 170 201 | 34,1 | | | | 34,1 |
| Multimedia Polska, S.A. | | 75 615 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Multiplex Group | | 136 261 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Murata Manufacturing Co., Ltd | | 127 058 | 10,0 | | | | 10,0 |
| Murphy Oil Corporation | | 176 524 | 10,4 | | | | 10,4 |
| Murray & Roberts Holdings Limited | | 2 061 954 | 13,6 | | | | 13,6 |
| Muslim Commercial Bank | | 142 400 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Mylan Laboratories, Inc. | | 193 103 | 4,5 | | | | 4,5 |
| Myriad Genetics, Inc. | | 2 300 | 0,1 | | | | 0,1 |
| N Brown Group Plc | | 14 801 | 0,1 | | | | 0,1 |
| NAVTEQ | | 18 900 | 0,8 | | | | 0,8 |
| NBC Asset Allocator Program | | | | | 45,6 | | 45,6 |
| NBC Multi Stratégie | | | | | 184,4 | | 184,4 |
| NBCG Cambio | | | | | 17,6 | | 17,6 |
| NCR Corporation | | 53 804 | 2,7 | | | | 2,7 |
| NEC Corporation | | 440 065 | 2,4 | | | | 2,4 |
| NGK Insulators, Ltd | | 58 093 | 1,0 | | | | 1,0 |
| NGK Spark Plug Co., Ltd | | 205 703 | 4,5 | | | | 4,5 |
| NH Hoteles, S.A. | | 59 563 | 1,4 | | | | 1,4 |
| NHK Spring Co., Ltd | | 224 050 | 2,7 | | | | 2,7 |
| NHN Corporation | | 62 491 | 8,9 | | | | 8,9 |
| NICOR, Inc. | | 22 543 | 1,2 | | | | 1,2 |
| NIS Group Co., Ltd | | 870 600 | 0,5 | | | | 0,5 |
| NKT Holding, A/S | | 4 084 | 0,4 | | | | 0,4 |
| NNN Realty Advisors, Inc. | | 618 000 | 7,2 | | | | 7,2 |
| NOVA Chemicals Corporation | | 4 030 907 | 131,0 | | 3,2 | | 134,2 |
| NOVA Gas Transmission, Ltd | | | | | 19,9 | | 19,9 |
| NSK, Ltd | | 118 101 | 1,4 | | | | 1,4 |
| NTN Corporation | | 216 446 | 2,3 | | | | 2,3 |
| NTT Data Corporation | | 274 | 1,6 | | | | 1,6 |
| NTT DoCoMo, Inc. | | 14 494 | 26,6 | | | | 26,6 |
| NTT Urban Development Corporation | | 250 | 0,6 | | | | 0,6 |
| NVIDIA Corporation | | 345 538 | 14,9 | | | | 14,9 |
| NVR, Inc. | | 2 425 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Nabors Industries, Inc. | | 182 508 | 6,3 | | | | 6,3 |
| Namco Bandai Holdings, Inc. | | 346 588 | 5,9 | | | | 5,9 |
| Nampak Limited | | 189 425 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Nan Ya Plastic Corporation | | 3 835 208 | 7,4 | | | | 7,4 |
| Nan Ya Printed Circuit Board Corporation | | 575 000 | 4,6 | | | | 4,6 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|-------|------|-------|
| Nanophae Technologies Corporation | | 50 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Nanya Technology Corporation | | 4 735 000 | 4,6 | | 4,6 |
| Naspers Limited | classe N | 71 322 | 2,0 | | 2,0 |
| National Australia Bank Limited | | 894 919 | 33,2 | | 33,2 |
| National Bank of Greece, S.A. | | 136 715 | 7,3 | | 7,3 |
| National Bank of Pakistan | | 251 920 | 1,1 | | 1,1 |
| National City Corporation | | 262 983 | 11,2 | | 11,2 |
| National Express Group Plc | | 11 316 | 0,3 | | 0,3 |
| National Fuel Gas Company | | 17 300 | 0,8 | | 0,8 |
| National Grid Transco Plc | | 2 519 339 | 42,3 | | 42,3 |
| National-Oilwell Varco, Inc. | | 47 224 | 3,4 | | 3,4 |
| National Semiconductor Corporation | | 294 769 | 7,8 | | 7,8 |
| Nationwide Financial Services, Inc. | classe A | 2 427 | 0,2 | | 0,2 |
| Nationwide Health Properties, Inc. | unités de fonds | 511 300 | 18,0 | | 18,0 |
| Natixis | | 242 175 | 7,9 | | 7,9 |
| Nec Electronics Corporation | | 8 026 | 0,3 | | 0,3 |
| Nedcor Limited | | 50 533 | 1,1 | | 1,1 |
| Neopost, S.A. | | 46 829 | 6,8 | | 6,8 |
| Neptune Orient Lines Limited | | 95 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Neste Oil OYJ | | 27 799 | 1,0 | | 1,0 |
| Nestlé, S.A. | | 245 274 | 101,2 | | 101,2 |
| NetFlix, Inc. | | 2 400 | 0,1 | | 0,1 |
| Net One Systems Co., Ltd | | 801 | 1,2 | | 1,2 |
| Net Servicos de Comunicacao, S.A. | privilégiées | 591 578 | 7,8 | | 7,8 |
| Network Appliance, Inc. | | 97 620 | 4,5 | | 4,5 |
| Network Healthcare Holdings Limited | | 2 773 176 | 6,3 | | 6,3 |
| NeuStar, Inc. | classe A | 30 000 | 1,1 | | 1,1 |
| Neuf Cegetel | | 6 546 | 0,3 | | 0,3 |
| Neurochem, Inc. | | 303 300 | 7,6 | | 7,6 |
| Newsun Resources, Ltd | bons de souscription | 200 000 | 0,1 | | 0,1 |
| New Century Financial Corporation | | 51 000 | 1,9 | | 1,9 |
| New Cingular Wireless SV | | | | 12,7 | 12,7 |
| New Gold, Inc. | bons de souscription | 30 000 | - | | - |
| New Jersey Resources Corporation | | 12 000 | 0,7 | | 0,7 |
| New Plan Excel Realty Trust | unités de fonds | 7 345 | 0,2 | | 0,2 |
| New River Pharmaceuticals, Inc. | | 4 200 | 0,3 | | 0,3 |
| New World Development Company Limited | | 556 000 | 1,3 | | 1,3 |
| New York Life Global Funding | | | | 76,1 | 76,1 |
| New York Times Company | classe A | 19 031 | 0,5 | | 0,5 |
| Newcrest Mining Limited | | 186 350 | 4,5 | | 4,5 |
| Newell Rubbermaid, Inc. | | 183 185 | 6,2 | | 6,2 |
| Newfield Exploration Company | | 2 700 | 0,1 | | 0,1 |
| Newmont Mining Corporation Holdings Company | | 59 751 | 3,1 | | 3,1 |
| News America | | | | 3,0 | 3,0 |
| News Corporation | classe A | 740 261 | 18,5 | | 18,5 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Nexen, Inc. | | 1 992 041 | 127,9 | | 14,6 | | 142,5 |
| Next Plc | | 277 230 | 11,4 | | | | 11,4 |
| Nextar, The Global Fund | unités de fonds | 62 120 | 25,0 | | | | 25,0 |
| Nichicon Corporation | | 7 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Nichirei Corporation | | 53 882 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Nidec Corporation | | 110 681 | 9,9 | | | | 9,9 |
| Nien Made Enterprise Co., Ltd | | 622 920 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Nihon Unisys, Ltd | | 55 700 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Nike, Inc. | classe B | 65 225 | 7,5 | | | | 7,5 |
| Nikko Cordial Corporation | | 179 821 | 2,4 | | | | 2,4 |
| Nikon Corporation | | 64 534 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Nine Dragons Paper Holdings | | 386 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Nintendo Company, Ltd | | 83 785 | 25,3 | | | | 25,3 |
| Nippon Building Fund, Inc. | unités de fonds | 99 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Nippon Chemi-Con Corp. | | 35 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Nippon Commercial Investment Corp. | | 895 | 4,3 | | | | 4,3 |
| Nippon Electric Glass Co., Ltd | | 317 264 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Nippon Express Co., Ltd | | 1 060 934 | 6,8 | | | | 6,8 |
| Nippon Kayaku Co., Ltd | | 33 859 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Nippon Light Metal Company, Ltd | | 100 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Nippon Meat Packers, Inc. | | 37 501 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Nippon Mining Holdings, Inc. | | 762 570 | 6,4 | | | | 6,4 |
| Nippon Oil Corporation | | 1 457 729 | 11,3 | | | | 11,3 |
| Nippon Paint Co., Ltd | | 400 000 | 2,4 | | | | 2,4 |
| Nippon Paper Group, Inc. | | 816 | 3,6 | | | | 3,6 |
| Nippon Sheet Glass Company Limited | | 90 784 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Nippon Shokubai Co., Ltd | | 27 465 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Nippon Steel Corporation | | 4 146 650 | 27,7 | | | | 27,7 |
| Nippon Suisan Kaisha, Ltd | | 125 300 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Nippon Telegraph and Telephone Corporation | | 3 751 | 21,5 | | | | 21,5 |
| Nippon Yusen Kabushiki Kaisha | | 452 972 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Nishimatsu Construction Co., Ltd | | 57 337 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Nishimatsuya Chain Co., Ltd | | 89 200 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Nishi-Nippon City Bank, Ltd, The | | 129 453 | 0,6 | | | | 0,6 |
| NiSource, Inc. | | 55 049 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Nissan Chemical Industries, Ltd | | 50 839 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Nissan Motor Co., Ltd | | 1 341 331 | 18,8 | | | | 18,8 |
| Nisshin Seifun Group, Inc. | | 262 235 | 3,1 | | | | 3,1 |
| Nisshin Steel Co., Ltd | | 182 955 | 0,8 | | | | 0,8 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------|-------|-------|-------|
| Nisshinbo Industries, Inc. | | 33 428 | 0,4 | | 0,4 |
| Nissin Food Products Co., Ltd | | 133 350 | 5,7 | | 5,7 |
| Nitori Co., Ltd | | 7 971 | 0,4 | | 0,4 |
| Nitto Denko Corporation | | 106 394 | 6,2 | | 6,2 |
| Nobel Biocare Holding AG | | 22 457 | 7,7 | | 7,7 |
| Nobia AB | | 10 669 | 0,5 | | 0,5 |
| Noble Corporation | | 616 979 | 54,7 | | 54,7 |
| Noble Energy, Inc. | | 8 500 | 0,5 | | 0,5 |
| Noble Group Limited | | 209 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Nok Corporation | | 63 989 | 1,5 | | 1,5 |
| Nokia Oyj | | 3 249 286 | 77,2 | | 77,2 |
| Nokian Renkaat Oyj | | 22 492 | 0,5 | | 0,5 |
| Nomura Asset Securities Corp. | TACHC | | | 0,5 | 0,5 |
| Nomura Real Estate Office Fund, Inc. | unités de fonds | 52 | 0,6 | | 0,6 |
| Nomura Research Institute, Ltd | | 24 856 | 4,2 | | 4,2 |
| Nomura Securities Co., Ltd, The | | 853 591 | 18,7 | | 18,7 |
| Noranda Operating Trust | | | | 20,8 | 20,8 |
| Nordea Bank AB | | 1 936 057 | 34,7 | 84,0 | 118,7 |
| Nordstro, Inc. | | 79 755 | 4,6 | | 4,6 |
| Norfolk Southern Corporation | | 299 070 | 17,5 | | 17,5 |
| Norodin Macro RV Overseas Fund, Ltd | unités de fonds | 38 000 | 38,2 | | 38,2 |
| Norsk Hydro ASA | | 603 405 | 21,8 | | 21,8 |
| Norske Skogindustrier ASA | | 37 053 | 0,7 | | 0,7 |
| Nortel Networks Corporation | | 111 600 | 3,5 | | 3,5 |
| North Rhine Westphalia Bank | | | | 200,3 | 200,3 |
| Northern Foods Plc | | 135 355 | 0,4 | | 0,4 |
| Northern Orion Resources, Inc. | bons de souscription | 208 207 | 0,5 | | 0,5 |
| Northern Property Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 22 900 | 0,6 | | 0,6 |
| Northern Star Mining Corporation | | 500 000 | 0,5 | 0,5 | |
| | bons de souscription | 100 000 | - | - | 0,5 |
| Northern Trust Corp. | | 56 467 | 4,0 | | 4,0 |
| Northrop Grumman | | 331 640 | 26,1 | | 26,1 |
| Norwegian Property ASA | | 12 052 | 0,2 | | 0,2 |
| Nova Scotia Power, Inc. | | | | 99,7 | 99,7 |
| NovaDel Pharma, Inc. | | 4 413 793 | 8,4 | 8,4 | |
| | bons de souscription | 1 424 138 | 2,3 | 2,3 | 10,7 |
| Novartis AG | | 1 583 652 | 106,1 | | 106,1 |
| NovaTek OAO | | 12 605 | 0,9 | | 0,9 |
| Novatek Microelectronics Corp., Ltd | | 430 207 | 2,3 | | 2,3 |
| Novell, Inc. | | 55 903 | 0,4 | | 0,4 |
| Novellus Systems, Inc. | | 135 435 | 5,4 | | 5,4 |
| Noven Pharmaceuticals, Inc. | | 2 800 | 0,1 | | 0,1 |
| Novo Nordisk, A/S | classe B | 137 030 | 13,3 | | 13,3 |
| Novolipetsk Steel | | 961 457 | 8,6 | | 8,6 |
| Novorossiysk Sea Trade Port | | 1 040 969 | - | | - |
| Novozymes, A/S | classe B | 9 981 | 1,0 | | 1,0 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Nucor Corporation | | 494 235 | 31,4 | | | | 31,4 |
| NuVasive, Inc. | | 1 048 801 | 28,2 | | | | 28,2 |
| Nuveen Investments | classe A | 44 300 | 2,7 | | | | 2,7 |
| OAQ Rosneft Oil Company | | 660 532 | 7,3 | | | | 7,3 |
| OBIC Business Consultants Co., Ltd | | 18 550 | 1,5 | | | | 1,5 |
| OBIC Co., Ltd | | 1 517 | 0,4 | | | | 0,4 |
| OC Oerlikon Corp AG | | 1 380 | 0,8 | | | | 0,8 |
| O'Charleys, Inc. | | 6 900 | 0,2 | | | | 0,2 |
| OJI Paper Co., Ltd | | 161 426 | 1,0 | | | | 1,0 |
| OKI Electric Industry Company Limited | | 120 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| OMERS Realty Management Corporation | | | | | 74,1 | | 74,1 |
| OMV AG | | 229 241 | 15,1 | | | | 15,1 |
| OMX AB | | 39 755 | 0,8 | | | | 0,8 |
| OSG Corporation | | 83 100 | 1,6 | | | | 1,6 |
| OTP Bank Rt | | 302 647 | 16,2 | | | | 16,2 |
| O-Ta Precision Industry Co., Ltd | | 336 394 | 0,8 | | | | 0,8 |
| OYO Geospace Corp. | | 8 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| OZ Overseas Fund II, Ltd | unités de fonds | 90 218 | 106,5 | | | | 106,5 |
| Obayashi Corporation | | 157 919 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Obrascon Huarte Brasil, S.A. | | 581 300 | 10,9 | | | | 10,9 |
| Occidental Petroleum Corporation | | 798 204 | 45,4 | | | | 45,4 |
| Occo Eastern European Fund | unités de fonds | 78 325 | 16,8 | | | | 16,8 |
| Oce N.V. | | 64 032 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Ocean Rig ASA | | 38 912 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Odakyu Electric Railway Co., Ltd | | 135 483 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Odontoprev, S.A. | | 26 319 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts AG | classe A | 104 340 | 6,5 | | | | 6,5 |
| Office Depot, Inc. | | 887 758 | 39,4 | | | | 39,4 |
| OfficeMax, Inc. | | 85 926 | 5,0 | | | | 5,0 |
| Ohio Casualty Corp. | | 4 800 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Oil States International, Inc. | | 400 | - | | | | - |
| Oko Bank Plc | classe A | 20 529 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Okuma Corporation | | 31 237 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Okumura Corporation | | 40 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Olam International Limited | | 135 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Old Mutual plc | | 4 898 826 | 19,4 | | | | 19,4 |
| Old Republic International Corporation | | 176 200 | 4,8 | | | | 4,8 |
| Olympic Steel, Inc. | | 10 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Olympus Optical Co., Ltd | | 49 817 | 1,8 | | | | 1,8 |

| | | | | |
|--|----------------------|-----------|-------|-------|
| Omega Pharma, S.A. | | 4 094 | 0,4 | 0,4 |
| Omicare, Inc. | | 6 900 | 0,3 | 0,3 |
| Omnicom Group | | 134 646 | 16,4 | 16,4 |
| Omnivision Technologies, Inc. | | 8 600 | 0,1 | 0,1 |
| Omron Corporation | | 317 683 | 10,5 | 10,5 |
| OneSteel Limited | | 123 512 | 0,5 | 0,5 |
| Ono Pharmaceutical Co., Ltd | | 69 600 | 4,3 | 4,3 |
| Ontrea, Inc. | | | | 45,4 |
| Onward Kashiyama Co., Ltd | | 30 086 | 0,4 | 0,4 |
| Open Investments OAO | | 10 653 | 2,8 | 2,8 |
| Open Text Corporation | | 6 372 305 | 152,4 | 152,4 |
| Openwave Systems, Inc. | | 19 720 | 0,2 | 0,2 |
| Opoczno, S.A. | | 21 672 | 0,4 | 0,4 |
| Opti Canada, Inc. | | 600 000 | 11,9 | 11,9 |
| Opus Trust | | | | 150,0 |
| Oracle Corporation | | 1 227 888 | 24,5 | 24,5 |
| Oracle Corporation Japan | | 6 935 | 0,4 | 0,4 |
| Orascom Construction Industries | | 197 171 | 11,6 | 11,6 |
| Orascom Telecom Holding SAE | | 19 653 | 1,5 | 1,5 |
| Orascom Telecommunications | | 15 821 | 1,2 | 1,2 |
| Orbis, S.A. | | 14 350 | 0,4 | 0,4 |
| Orica Limited | | 67 078 | 1,5 | 1,5 |
| Oridion Systems, Ltd. | | 85 000 | 0,8 | 0,8 |
| Oriel Resources Plc | bons de souscription | 110 500 | - | - |
| Orient Overseas International, Ltd | | 48 000 | 0,4 | 0,4 |
| Oriental Land Co., Ltd | | 10 849 | 0,7 | 0,7 |
| Oriflame Cosmetics, S.A. | | 59 028 | 2,8 | 2,8 |
| Origin Energy Limited | | 185 807 | 1,4 | 1,4 |
| Orion Oyj | | 68 418 | 1,7 | 1,7 |
| Orix Corporation | | 91 043 | 30,6 | 30,6 |
| Orkla ASA | | 207 037 | 13,7 | 13,7 |
| Ormat Industries, Ltd | | 63 875 | 0,8 | 0,8 |
| Osaka Gas Co., Ltd | | 436 144 | 1,9 | 1,9 |
| Otokar Otobus Karoseri Sanayi, A.S. | | 29 373 | 0,4 | 0,4 |
| Otsuka Corp. | | 3 458 | 0,4 | 0,4 |
| Ottoman Fund, Ltd, The | unités de fonds | 1 900 000 | 4,5 | 4,5 |
| Outokumpu Oyj | | 199 130 | 9,1 | 9,1 |
| Outokumpu Technology | | 15 082 | 0,5 | 0,5 |
| Overlook Performance Fund, The | unités de fonds | 6 682 | 59,8 | 59,8 |
| Oversea-Chinese Banking Corporation, Ltd | | 1 975 203 | 11,5 | 11,5 |
| Overseas Shipholding Group, Inc. | | 47 170 | 3,1 | 3,1 |
| Owens-Illinois, Inc. | | 169 500 | 3,6 | 3,6 |
| Oxus Gold Plc | | 667 | - | - |
| PACCAR, Inc. | | 83 846 | 6,3 | 6,3 |
| PBG, S.A. | | 621 | 0,1 | 0,1 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| PCCW Limited | | 804 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| PG Alternative Beta Strategies Fund | | | | | 24,0 | | 24,0 |
| PHH Corporation | | 4 800 | 0,2 | | | | 0,2 |
| PMC-Sierra, Inc. | | 21 788 | 0,2 | | | | 0,2 |
| PNC Financial Services Group | | 171 910 | 14,8 | | | | 14,8 |
| PNC Preferred Funding Trust | | | | | 29,3 | | 29,3 |
| PNOC Energy Development Corporation | | 15 625 000 | 1,8 | | | | 1,8 |
| POBT Symmetry Fund, Ltd | unités de fonds | 139 159 | 39,6 | | | | 39,6 |
| PPG Industries, Inc. | | 79 761 | 6,0 | | | | 6,0 |
| PPL Corp. | | 50 222 | 2,1 | | | | 2,1 |
| PPR, S.A. | | 69 599 | 12,1 | | | | 12,1 |
| PRA International | | 587 895 | 17,3 | | | | 17,3 |
| PRICOA Global Funding I | unités de fonds | | | | 28,9 | | 28,9 |
| PS Business Parks, Inc. | | 136 400 | 11,2 | | | | 11,2 |
| PSP Swiss Property AG | | 10 170 | 0,7 | | | | 0,7 |
| PT Aneka Tambang Tbk | | 3 992 500 | 4,1 | | | | 4,1 |
| PT Astra Agro Lestari Tbk | | 17 382 | - | | | | - |
| PT Astra International | | 7 899 105 | 16,0 | | | | 16,0 |
| PT Bank Central Asia Tbk | | 2 353 000 | 1,6 | | | | 1,6 |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | | 7 238 500 | 6,3 | | | | 6,3 |
| PT Bank Mandiri | | 35 422 000 | 13,3 | | | | 13,3 |
| PT Bank Rakyat Indonesia | | 17 981 500 | 12,0 | | | | 12,0 |
| PT Berlian Laju Tanker Tbk | | 3 915 000 | 0,9 | | | | 0,9 |
| PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk | | 13 613 500 | 10,1 | | | | 10,1 |
| PT Indosat (Persero) Tbk | | 1 013 000 | 0,9 | | | | 0,9 |
| PT International Nickel Indonesai Tbk (INCO) | | 188 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| PT Medco Energi International Tbk | | 4 914 700 | 2,3 | | | | 2,3 |
| PT Multimedia - Serviços de Telecomunicacões e Multimedia, SGPS, S.A. | | 17 011 | 0,2 | | | | 0,2 |
| PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk | | 764 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| PT Telekomunikasi Indonesia | | 48 591 436 | 66,0 | | | | 66,0 |
| PT Unilever Indonesia Tbk | | 114 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| PT United Tractors Tbk | | 668 500 | 0,6 | | | | 0,6 |
| PTT Chemical Pcl | | 310 994 | 0,7 | | | | 0,7 |
| PTT Exploration and Production Public Company Limited | | 1 626 500 | 5,1 | | | | 5,1 |
| PTT Public Company Limited | | 2 183 600 | 14,8 | | | | 14,8 |
| Pacific Brands Limited | | 109 130 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Pacific Capital Bancorp | | 4 300 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Pacific Corporation | | 833 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Pacific Ethanol, Inc. | | 1 600 | - | | | | - |

| | | | | | |
|--|-----------------|-------------|-------|-------|-------|
| Pacific Gas & Electric Company | | 285 121 | 15,7 | | 15,7 |
| Pacific Sunwear of California, Inc. | | 3 400 | 0,1 | | 0,1 |
| Pactiv Corporation | | 266 337 | 11,1 | | 11,1 |
| Pactual Strategy Fund, Ltd | unités de fonds | 169 056 | 32,9 | | 32,9 |
| Paddy Power Plc | | 9 844 | 0,2 | | 0,2 |
| PagesJaunes, S.A. | | 27 204 | 0,6 | | 0,6 |
| Pakistan State Oil Co., Ltd | | 132 800 | 0,8 | | 0,8 |
| Pakistan Telecommunications Company, Ltd | | 172 500 | 0,2 | | 0,2 |
| Paladin Resources Limited | | 4 813 205 | 38,4 | 8,1 | 46,5 |
| Pall Corporation | | 12 711 | 0,5 | | 0,5 |
| Palm, Inc. | | 10 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Pan Fish ASA | | 693 779 | 0,7 | | 0,7 |
| Pantry, Inc., The | | 2 800 | 0,2 | | 0,2 |
| PaperlinX Limited | | 96 803 | 0,4 | | 0,4 |
| Paragon Group Companies Plc | | 38 113 | 0,6 | | 0,6 |
| Paragon Minerals Corp. | | 112 499 | 0,1 | | 0,1 |
| Paris Miki, Inc. | | 39 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Park24 Co., Ltd | | 20 754 | 0,3 | | 0,3 |
| Parker Hannifin Corp. | | 37 445 | 3,4 | | 3,4 |
| Parkson Retail Group, Ltd | | 130 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Parkway Holdings Limited | | 132 600 | 0,3 | | 0,3 |
| Parmalat, S.p.A. | | 351 559 | 1,8 | | 1,8 |
| Participations indicielles - TSX 60 (CANCAP) | privilégiées | 202 711 210 | 612,9 | | 612,9 |
| Partner Communications Company, Ltd | | 12 929 | 0,2 | | 0,2 |
| PartyGaming Plc | | 46 736 | - | | - |
| Pason Systems, Inc. | | 949 200 | 12,6 | | 12,6 |
| Patheon, Inc. | | 3 194 591 | 16,1 | | 16,1 |
| Patrimoine Invest CAAM Invest Var 20 | | | | 149,6 | 149,6 |
| Patrizia Immobilien AG | | 12 068 | 0,4 | | 0,4 |
| Patterson Companies, Inc. | | 20 929 | 0,9 | | 0,9 |
| Patterson-UTI Energy, Inc. | | 119 333 | 3,2 | | 3,2 |
| Paulson Advantage, Ltd | unités de fonds | 261 865 | 39,0 | | 39,0 |
| Paychex, Inc. | | 77 859 | 3,6 | | 3,6 |
| Peabody Energy Corporation | | 117 295 | 5,5 | 5,6 | 11,1 |
| Peak Energy Services Trust | unités de fonds | 100 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Peak Partners Offshore Fund, Ltd | | | | 25,8 | 25,8 |
| Pearson Plc | | 354 200 | 6,2 | | 6,2 |
| Pediatric Medical Group, Inc. | | 10 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Pendragon Plc | | 87 455 | 0,2 | | 0,2 |
| Pennon Group Plc | | 157 149 | 2,0 | | 2,0 |
| People's Choice Financial Corporation | | 2 950 000 | 16,5 | | 16,5 |
| Peoples Energy Corporation | | 26 895 | 1,4 | | 1,4 |
| People's Food Holdings Limited | | 142 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Pepsi Bottling Group, Inc., The | | 513 563 | 18,5 | | 18,5 |
| PepsiAmericas, Inc. | | 17 046 | 0,4 | | 0,4 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs Obligations convertibles | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|------------|---------|----------------------------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | |
| Pepsico, Inc. | | 1 007 181 | 73,3 | | | 73,3 |
| Perdigao, S.A. | | 872 000 | 14,2 | | | 14,2 |
| Peregrine Diamonds, Ltd | | 504 800 | 0,7 | | 0,7 | |
| | bons de souscription | 85 000 | - | | - | 0,7 |
| Performance Food Group Company | | 4 800 | 0,2 | | | 0,2 |
| PerkinElmer, Inc. | | 55 169 | 1,4 | | | 1,4 |
| Pernod-Ricard, S.A. | | 59 508 | 15,9 | | | 15,9 |
| Perot Systems Corp. | classe A | 11 500 | 0,2 | | | 0,2 |
| Perpetual Limited | | 8 857 | 0,6 | | | 0,6 |
| Persimmon Plc | | 121 625 | 4,2 | | | 4,2 |
| Perusahaan Gas Negara | | 5 407 500 | 8,1 | | | 8,1 |
| Peter Hambro Mining Plc | | 26 751 | 0,6 | | | 0,6 |
| Petkim Petrokimya Holdings, A.S. | | 396 586 | 1,7 | | | 1,7 |
| Petro-Canada | | 10 289 390 | 491,3 | | | 491,3 |
| Petrochina Company Limited | | 36 907 050 | 60,9 | | | 60,9 |
| Petroleo Brasileiro, S.A. - Petrobras | | 44 696 | 5,4 | | 5,4 | |
| | classe A | 377 969 | 40,8 | | 40,8 | |
| | privilégiées | 1 871 153 | 50,8 | | 50,8 | 97,0 |
| Petroleum Geo-Services ASA | | 241 698 | 6,6 | | | 6,6 |
| Petronas Dagangan Berhad | | 41 900 | 0,1 | | | 0,1 |
| Petronas Gas Berhad | | 42 700 | 0,1 | | | 0,1 |
| Peugeot Citroen, PSA | | 266 749 | 20,6 | | | 20,6 |
| Pfizer, Inc. | | 4 801 287 | 144,7 | | | 144,7 |
| Pharo Arbitrage Fund, Ltd | unités de fonds | 35 013 | 82,7 | | | 82,7 |
| Phelps Dodge Corporation | | 133 947 | 18,7 | | | 18,7 |
| Philippine Long Distance Telephone Company | | 44 343 | 2,7 | | | 2,7 |
| Phoenix Companies, Inc., The | | 14 800 | 0,3 | | | 0,3 |
| Phonak Holding AG | | 48 594 | 4,5 | | | 4,5 |
| Photronics, Inc. | | 8 800 | 0,2 | | | 0,2 |
| Piaggio & C., S.p.A. | | 400 000 | 1,9 | | | 1,9 |
| Pick'n Pay Stores Limited | | 223 193 | 1,2 | | | 1,2 |
| Pier 1 Imports, Inc. | | 20 500 | 0,1 | | | 0,1 |
| Pierre & Vacances | | 1 531 | 0,2 | | | 0,2 |
| Pine Valley Mining Corporation | bons de souscription | 162 500 | - | | | - |
| Ping An Insurance (Group) Company of China Limited | classe H | 541 500 | 3,5 | | | 3,5 |
| Pinnacle West Capital Corporation | | 16 568 | 1,0 | | | 1,0 |
| Pioneer Corporation | | 33 193 | 0,5 | | | 0,5 |
| Pioneer Natural Resources Company | | 2 700 | 0,1 | | | 0,1 |
| Pirelli & C. Real Estate, S.p.A. | | 51 900 | 4,1 | | | 4,1 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|-------|-------|-------|
| Pirelli & C., S.p.A. | | 1 350 087 | 1,6 | | 1,6 |
| Pitney Bowes, Inc. | | 23 140 | 1,2 | | 1,2 |
| Placer Sierra Bancshares | | 5 600 | 0,2 | | 0,2 |
| Planet Trust | | | | 35,0 | 35,0 |
| Platmin, Ltd | | 175 000 | 1,0 | | 1,0 |
| Plato Learning, Inc. | | 125 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Plaza Centers N.V. | | 1 660 435 | 7,4 | | 7,4 |
| Plenus Co., Ltd | | 22 100 | 0,5 | | 0,5 |
| Plexus Corp. | | 2 900 | 0,1 | | 0,1 |
| Plug Power, Inc. | | 27 684 | 0,1 | | 0,1 |
| Plum Creek Timber Company, Inc. | unités de fonds | 31 320 | 1,4 | | 1,4 |
| Polaris Industries, Inc. | | 5 300 | 0,3 | | 0,3 |
| Polaris Securities Co., Ltd | | 842 515 | 0,5 | | 0,5 |
| Polish Oil & Gas Co. | | 253 767 | 0,4 | | 0,4 |
| Polska Grupa Farmaceutyczna | | 4 095 | 0,1 | | 0,1 |
| Polski Koncern Naftowy Orlen, S.A. | | 97 723 | 1,9 | | 1,9 |
| Poltrona Frau, S.p.A. | | 13 126 | 0,1 | | 0,1 |
| Polyfuel, Inc. | | 3 763 787 | 4,2 | 4,2 | |
| | bons de souscription | 358 456 | - | - | 4,2 |
| Polyus Gold Company | | 169 430 | 9,7 | | 9,7 |
| Pool Corporation | | 10 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Poongsan Corporation | | 56 690 | 1,6 | | 1,6 |
| Pope & Talbot, Inc. | | 300 000 | 1,9 | | 1,9 |
| Popular, Inc. | | 24 100 | 0,5 | | 0,5 |
| Porsche AG | privilégiées | 3 558 | 5,3 | | 5,3 |
| Porto Seguro, S.A. | | 51 610 | 1,9 | | 1,9 |
| Portugal Telecom SGPS, S.A. | | 459 659 | 6,9 | | 6,9 |
| Posco | | 136 326 | 52,7 | | 52,7 |
| Potash Corporation of Saskatchewan | | 1 315 128 | 219,6 | | 219,6 |
| Pou Chen Corporation | | 1 887 000 | 2,5 | | 2,5 |
| Power Corporation du Canada | | 5 482 021 | 193,5 | | 193,5 |
| Powerchip Semiconductor Corp. | | 2 697 012 | 2,1 | | 2,1 |
| Powertech Technology, Inc. | | 3 206 650 | 15,6 | | 15,6 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski, S.A. | | 566 916 | 10,7 | | 10,7 |
| Praktiker Bau-und Heimwerkermaerkte Holdings AG | classe A | 12 514 | 0,5 | | 0,5 |
| Praxair, Inc. | | 33 530 | 2,3 | | 2,3 |
| Precious Shipping Public Company Limited | | 741 100 | 1,2 | | 1,2 |
| Premier Farnell Plc | | 390 535 | 1,8 | | 1,8 |
| Premier Foods Plc | | 279 501 | 1,9 | | 1,9 |
| Premiere AG | | 14 225 | 0,3 | | 0,3 |
| Première corporation émettrice de TACHC N-45° | TACHC | | | 229,0 | 229,0 |
| Premiere Global Services, Inc. | | 9 200 | 0,1 | | 0,1 |
| Prescient NeuroPharma, Inc. | | 1 127 128 | 0,1 | | 0,1 |
| Presidential Life Corporation | | 4 400 | 0,1 | | 0,1 |
| Prestige Brands Holdings, Inc. | | 11 600 | 0,2 | | 0,2 |
| Priargunsky Plant | | 21 | - | | - |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Pride International, Inc. | | 3 400 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Primaris Retail Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 56 600 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Prime Television, Ltd | | 28 668 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Principal Financial Group, The | | 133 912 | 9,2 | | | | 9,2 |
| Principal Life, Inc., FDG | | | | | 73,9 | | 73,9 |
| ProLogis | unités de fonds | 219 695 | 15,5 | | | | 15,5 |
| ProSiebenSat.1 Media AG | privilégiées | 108 551 | 4,1 | | | | 4,1 |
| Procter & Gamble Company, The | | 1 504 215 | 112,5 | | | | 112,5 |
| Profarma Distribuidora de Productos Farmaceuticos, S.A. | | 48 948 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Progress Energy, Inc. | | 26 396 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Progressive Corporation, The | | 273 995 | 7,7 | | | | 7,7 |
| Promet Berhad | | 127 000 | - | | | | - |
| Prometic Life Sciences, Inc. | | 3 000 000 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Promise Co., Ltd | | 23 275 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Promos technologies, Inc. | | 2 536 000 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Promotora de Informaciones, S.A. (Prisa) | | 16 607 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Promstroibank St Petersburg | | 57 170 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Prosafe ASA | | 44 900 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Protective Life Corporation | | 3 337 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Protein Design Labs, Inc. | | 6 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Provident Financial Services, Inc. | | 7 700 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Prudential Financial, Inc. | | 204 327 | 20,4 | | | | 20,4 |
| Prudential Mortgage Capital Funding, LLC | TACHC | | | | 2,6 | | 2,6 |
| Prudential Plc | | 2 732 138 | 43,5 | | | | 43,5 |
| Public Bank Berhad | | 243 600 | 0,6 | | | 0,6 | |
| | classe E | 1 843 000 | 4,8 | | | 4,8 | 5,4 |
| Public Power Corporation | | 146 178 | 4,3 | | | | 4,3 |
| Public Service Enterprise Group | | 42 689 | 3,3 | | | | 3,3 |
| Public Storage, Inc. | unités de fonds | 33 123 | 3,8 | | | | 3,8 |
| Publicis | | 2 542 440 | 124,6 | | | | 124,6 |
| Publishing & Broadcasting Limited | | 129 594 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Puget Energy, Inc. | | 4 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Pulte Homes, Inc. | | 223 142 | 8,6 | | | | 8,6 |
| Puma AG | | 2 943 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Punch Taverns Plc | | 22 905 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Pusan Bank | | 135 000 | 2,0 | | | | 2,0 |
| QBE Insurance Group Limited | | 895 809 | 23,7 | | | | 23,7 |
| Q-Cells AG | | 96 800 | 5,1 | | | | 5,1 |
| QGX, Ltd | | 793 000 | 1,4 | | | | 1,4 |

| | | | | | |
|--|--------------|-----------|-------|-------|-------|
| QLT, Inc. | | 378 955 | 3,7 | | 3,7 |
| QLogic Corporation | | 112 370 | 2,9 | | 2,9 |
| Q.P. Corporation | | 21 908 | 0,2 | | 0,2 |
| Qantas Airways Limited | | 207 839 | 1,0 | | 1,0 |
| Qiagen N.V. | | 63 940 | 1,1 | | 1,1 |
| Qimonda AG | | 64 800 | 1,3 | | 1,3 |
| Qinetiq Plc | | 125 252 | 0,6 | | 0,6 |
| Qualcomm Incorporated | | 489 579 | 21,5 | | 21,5 |
| Quanex Corporation | | 700 | - | | - |
| Quanta Storage, Inc. | | 184 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Quantitative Enhanced Decisions Fund, L.P. | | | | 46,3 | 46,3 |
| Quebecor, Inc. | classe A | 310 565 | 11,6 | | 11,6 |
| | classe B | 3 606 611 | 129,4 | | 129,4 |
| Quebecor World, Inc. | | 75 843 | 1,0 | 34,4 | 35,4 |
| Quest Diagnostics Incorporated | | 136 909 | 8,4 | | 8,4 |
| Questar Corporation | | 14 916 | 1,4 | | 1,4 |
| Quimica Y Minera de Chile | | 200 | - | | - |
| Quincaillerie Richelieu, Ltée | | 2 172 400 | 52,7 | | 52,7 |
| Qwest Communications International, Inc. | | 2 182 984 | 21,3 | | 21,3 |
| RA Hexavest | | | | 3,4 | 3,4 |
| RAO Unified Energy Systems | | 1 984 956 | 15,3 | | 15,3 |
| RBC Capital Trust | | | | 358,0 | 358,0 |
| RBS Capital Trust III | | | | 23,0 | 23,0 |
| RHB Capital Berhad | | 154 900 | 0,2 | | 0,2 |
| RHI AG | | 5 546 | 0,3 | | 0,3 |
| RHM Plc | | 9 446 | 0,1 | | 0,1 |
| RLI Corp. | | 79 000 | 5,2 | | 5,2 |
| RONA, Inc. | | 4 744 800 | 99,6 | | 99,6 |
| RREEF IGAP Fund | | | | 116,9 | 116,9 |
| RTI International Metals, Inc. | | 10 000 | 0,9 | | 0,9 |
| RWE AG | | 165 162 | 21,2 | | 21,2 |
| | privilégiées | 10 926 | 1,2 | | 1,2 |
| Rabobank Cap Fund II | | | | 204,2 | 204,2 |
| Rabobank Nederland | | | | 298,2 | 298,2 |
| Radian Group, Inc. | | 48 727 | 3,1 | | 3,1 |
| RadioShack Corporation | | 25 804 | 0,5 | | 0,5 |
| Raiffeisen International Bank Holding AG | | 32 198 | 5,7 | | 5,7 |
| Rakuten, Inc. | | 1 411 | 0,8 | | 0,8 |
| Ramirent Oyj | | 19 115 | 1,3 | | 1,3 |
| Randstad Holding N.V. | | 12 780 | 1,0 | | 1,0 |
| Range Resources Corporation | | 2 700 | 0,1 | | 0,1 |
| Raspadskaya | | 1 586 000 | 3,4 | | 3,4 |
| Rautaruukki Oyj | | 35 880 | 1,7 | | 1,7 |
| Rayong Refinery Pcl | | 690 100 | 0,4 | | 0,4 |
| RaySearch Laboratories AB | | 25 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Raytheon Company | | 238 782 | 14,7 | | 14,7 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| RealNetworks, Inc. | | 8 700 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Realty Corp. | | 88 771 | 3,1 | | | | 3,1 |
| Reckitt Benckiser Plc | | 319 728 | 17,0 | | | | 17,0 |
| Red Hat, Inc. | | 20 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Reed Elsevier N.V. | | 160 601 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Reed Elsevier Plc | | 1 723 189 | 22,0 | | | | 22,0 |
| Regal Entertainment Group | classe A | 4 100 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | | 2 400 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Regions Financial Corporation | | 142 377 | 6,2 | | | | 6,2 |
| Regus Group Plc | | 49 704 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Reinsurance Group Of America Incorporated | | 11 447 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Reliance Communication Ventures, Ltd | notes participatives | 501 100 | 6,2 | | | | 6,2 |
| Reliance Industries, Ltd | notes participatives | 476 600 | 15,9 | | | | 15,9 |
| Remy Cointreau, S.A. | | 4 879 | 0,4 | | | | 0,4 |
| RenaissanceRe Holdings, Ltd | | 13 300 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Renault, S.A. | | 54 921 | 7,7 | | | | 7,7 |
| Renewable Energy Corp., A.S. | | 30 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Rentokil Initial Plc | | 1 734 068 | 6,6 | | | | 6,6 |
| Repsol-YPF, S.A. | | 814 799 | 32,8 | | | | 32,8 |
| Republic Services, Inc. | | 10 156 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Research in Motion, Ltd | | 1 523 731 | 227,0 | | | | 227,0 |
| Residential Capital Corp | | | | | 36,9 | | 36,9 |
| Residential Funding of Canada Finance | | | | | 125,8 | | 125,8 |
| Resona Holdings, Inc. | | 1 036 | 3,3 | | | | 3,3 |
| Resorts World Berhad | | 1 296 000 | 6,2 | | | | 6,2 |
| Ressources Aur, Inc., Les | | 541 200 | 13,1 | | | | 13,1 |
| Retail HOLDRs Trust | unités de fonds indexés | 30 000 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Retirement Residences Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 1 594 900 | 13,2 | | | | 13,2 |
| Reunert Limited | | 75 080 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Reuters Group Plc | | 1 312 370 | 13,3 | | | | 13,3 |
| Rexam Plc | | 145 577 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Reynolds American, Inc. | | 436 349 | 33,2 | | | | 33,2 |
| Rezidor Hotel Group AB | | 182 486 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Rheinmetall AG | | 31 606 | 2,8 | | | | 2,8 |
| Rhoen-Klinikum AG | | 12 685 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Richtek Technology Corp | | 56 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Richter Gedeon VEG | | 17 584 | 4,7 | | | | 4,7 |
| Ricoh Company, Ltd | | 471 252 | 11,2 | | | | 11,2 |
| Ridge Trust | TACHC | | | | 38,0 | | 38,0 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------|-------|-------|-------|
| Rieter Holding AG | | 4 590 | 2,8 | | 2,8 |
| Rinker Group Limited | | 440 656 | 7,3 | | 7,3 |
| Rinnai Corporation | | 77 900 | 2,7 | | 2,7 |
| RioCan Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 221 600 | 5,6 | 40,2 | 45,8 |
| Rio Narcea Gold Mines, Ltd | | 3 234 800 | 9,3 | | 9,3 |
| | bons de souscription | 250 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Rio Tinto Limited | | 33 144 | 2,3 | | 2,3 |
| Rio Tinto Plc | | 894 196 | 55,4 | | 55,4 |
| Ritchie Capital Energie | | | | 9,9 | 9,9 |
| Ritchie Multi Strategy Global Ltd | unités de fonds | 21 948 | 32,1 | | 32,1 |
| Ritek Corporation | | 1 201 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Robert Half International, Inc. | | 175 883 | 7,6 | | 7,6 |
| Robinson Department Store PCL | | 209 100 | 0,1 | | 0,1 |
| Roche Holdings AG | | 419 971 | 87,5 | | 87,5 |
| Rocket Trust | | | | 110,0 | 110,0 |
| Rockwater Capital Corporation | | 980 392 | 5,1 | 29,7 | 34,8 |
| Rockwell Automation, Inc. | | 31 671 | 2,2 | | 2,2 |
| Rockwell Collins | | 65 963 | 4,9 | | 4,9 |
| Rockwool International, A/S | classe B | 1 396 | 0,2 | | 0,2 |
| Rodamco Europe N.V. | | 43 062 | 6,7 | | 6,7 |
| Rogers Cablesystems | | | | 8,0 | 8,0 |
| Rogers Communications, Inc. | classe A | 434 000 | 17,2 | | 17,2 |
| | classe B | 8 605 052 | 298,6 | | 298,6 |
| Rogers Wireless, Inc. | | | | 11,0 | 11,0 |
| Rohatyn Group Global Opportunity Fund Ltd, The | unités de fonds | 37 834 | 50,0 | | 50,0 |
| Rohm and Haas Company | | 50 143 | 3,0 | | 3,0 |
| Rohm Co., Ltd | | 155 526 | 18,0 | | 18,0 |
| Rolls-Royce Group Plc | | 2 673 992 | 27,3 | | 27,3 |
| Rosetta Resources, Inc. | | 3 125 000 | 67,9 | | 67,9 |
| Round One Corp. | | 75 | 0,3 | | 0,3 |
| Rowan Companies, Inc. | | 13 768 | 0,5 | | 0,5 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc | | 3 359 642 | 152,5 | 331,3 | 483,8 |
| Royal Caribbean Cruises, Ltd | | 230 830 | 11,1 | | 11,1 |
| Royal Dutch Shell Plc | classe A | 2 913 659 | 120,0 | | 120,0 |
| | classe B | 1 867 446 | 76,5 | | 76,5 |
| Royal Unibrew, A.S. | | 7 268 | 1,1 | | 1,1 |
| Rubicon Minerals Corporation | | 675 000 | 0,6 | | 0,6 |
| Ryanair Holdings Plc | | 8 289 | 0,8 | | 0,8 |
| Ryder System, Inc. | | 146 533 | 8,7 | | 8,7 |
| Ryerson, Inc. | | 15 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Ryland Group, Inc., The | | 33 700 | 2,1 | | 2,1 |
| Ryohin Keikaku Co., Ltd | | 5 163 | 0,5 | | 0,5 |
| S1 Corporation USA | | 60 000 | 0,4 | | 0,4 |
| S.A. D'leteren N.V. | | 1 314 | 0,5 | | 0,5 |
| SABMiller Plc | | 523 892 | 14,0 | | 14,0 |
| SAP AG | | 378 656 | 23,4 | | 23,4 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| SAS AB | | 39 351 | 0,8 | | | | 0,8 |
| SBI E*Trade Securities Co., Ltd | | 342 | 0,4 | | | | 0,4 |
| SBI Holdings, Inc. | | 2 002 | 0,8 | | | | 0,8 |
| SBM Offshore N.V. | | 30 435 | 1,2 | | | | 1,2 |
| SEG Immo AG | | 300 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| SES FDR | | 337 600 | 7,0 | | | | 7,0 |
| SFA Engineering Corp. | | 2 850 | 0,1 | | | | 0,1 |
| SFCG Co., Ltd | | 7 181 | 1,3 | | | | 1,3 |
| SGAM AI Starway Fund | unités de fonds | | | | 31,0 | | 31,0 |
| SGS, S.A. | | 1 732 | 2,2 | | | | 2,2 |
| SIG Holding AG | | 1 339 | 0,5 | | | | 0,5 |
| SIG Plc | | 16 593 | 0,4 | | | | 0,4 |
| SK Corporation | | 91 330 | 8,3 | | | | 8,3 |
| SK Telecom Co., Ltd | | 116 155 | 8,2 | | | | 8,2 |
| SKF AB | classe B | 194 049 | 4,2 | | | | 4,2 |
| SLM Corporation | | 248 346 | 14,1 | | 345,9 | | 360,0 |
| SM Investments Corporation | | 277 399 | 2,1 | | | | 2,1 |
| SMC Corporation | | 11 712 | 1,9 | | | | 1,9 |
| SMRT Corporation Limited | | 131 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| SMTC Corporation | | 1 700 000 | 4,7 | | | 4,7 | |
| | bons de souscription | 4 250 000 | 0,2 | | | 0,2 | 4,9 |
| SNS Reaal | | 7 222 | 0,2 | | | | 0,2 |
| SPSS, Inc. | | 1 100 | - | | | | - |
| SP Setia Berhard | | 3 062 500 | 5,2 | | | | 5,2 |
| SPX Corporation | | 67 900 | 4,8 | | | | 4,8 |
| SSAB Svenskt Stal AB | classe A | 146 707 | 4,1 | | | 4,1 | |
| | classe B | 16 911 | 0,4 | | | 0,4 | 4,5 |
| SSGA Japan Equity Market Neutral Fund, Ltd | unités de fonds | 180 681 | 23,1 | | | | 23,1 |
| ST Assembly Test Services Limited | | 282 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| STMicroelectronics N.V. | | 212 090 | 4,6 | | | | 4,6 |
| SWS Group, Inc. | | 4 300 | 0,2 | | | | 0,2 |
| SXR Uranium One, Inc. | | 1 626 541 | 26,0 | 18,6 | | | 44,6 |
| SYMRISE AG | | 117 552 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Saab AB | classe B | 55 000 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Sabre Holdings Corporation | | 85 646 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Sacyr Vallehermoso, S.A. | | 21 602 | 1,5 | | | | 1,5 |
| SafeNet, Inc. | | 72 800 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Safeco Corporation | | 54 430 | 4,0 | | | | 4,0 |
| Safeway, Inc. | | 699 033 | 28,1 | | | | 28,1 |

| | | | | | |
|--|-----------------|-----------|-------|-------|-------|
| Safran, S.A. | | 36 172 | 1,0 | | 1,0 |
| Saga Communications, Inc. | classe A | 264 925 | 3,0 | | 3,0 |
| Sage Group Plc, The | | 1 576 428 | 9,7 | | 9,7 |
| Saint-Gobain | | 337 234 | 32,9 | | 32,9 |
| Saks Incorporated | | 120 000 | 2,5 | | 2,5 |
| Salesforce.com, Inc. | | 10 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Sally Beauty Co., Inc. | | 4 000 | - | | - |
| Salomon Brothers Mortgage Securities VII | TACHC | | | 13,7 | 13,7 |
| Salzgitter, A.G. | | 29 618 | 4,5 | | 4,5 |
| Samart Corporation Public Co., Ltd | | 4 327 100 | 1,2 | | 1,2 |
| Samart Telcoms Public Co., Ltd | | 409 600 | 0,1 | | 0,1 |
| Sampo Oyj | classe A | 158 378 | 4,9 | | 4,9 |
| Samson Holding, Ltd | | 5 657 000 | 3,6 | | 3,6 |
| Samsung Electronics Co., Ltd | | 174 743 | 134,0 | 134,0 | |
| | privilégées | 72 879 | 43,8 | 43,8 | 177,8 |
| Samsung Engineering Co., Ltd | | 8 680 | 0,5 | | 0,5 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | | 165 713 | 33,5 | | 33,5 |
| Samsung Securities Company, Ltd | | 123 020 | 7,8 | | 7,8 |
| Samsung Techwin Co., Ltd | | 21 450 | 0,9 | | 0,9 |
| Samwhan Corporation | | 5 640 | 0,2 | | 0,2 |
| SanDisk Corporation | | 92 968 | 4,7 | | 4,7 |
| Sandvik AB | | 227 585 | 3,8 | | 3,8 |
| Sandvine Corporation | | 2 000 000 | 3,8 | | 3,8 |
| Sanken Electric Co., Ltd | | 118 000 | 1,7 | | 1,7 |
| Sankyo Co., Ltd | | 22 662 | 1,5 | | 1,5 |
| Sanlam Limited | | 4 456 100 | 13,5 | | 13,5 |
| Sanmina-SCI Corp. | | 588 444 | 2,4 | | 2,4 |
| Sanofi-Aventis, S.A. | | 639 210 | 68,6 | | 68,6 |
| SanomaWSOY Oyj | | 28 872 | 1,0 | | 1,0 |
| Sanpaolo IMI, S.p.A. | | 314 218 | 8,5 | | 8,5 |
| Santen Pharmaceutical Co., Ltd | | 15 971 | 0,5 | | 0,5 |
| Santos Limited | | 129 305 | 1,2 | | 1,2 |
| Santos-Brasil, S.A. | | 203 549 | 3,0 | | 3,0 |
| Sanwa Shutter Corporation | | 43 575 | 0,3 | | 0,3 |
| Sanyo Electric Co., Ltd | | 345 626 | 0,5 | | 0,5 |
| Sanyo Shokai, Ltd | | 116 000 | 1,0 | | 1,0 |
| Sanyo-Tateyama Holdings, Inc. | | 285 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Sao Carlos Empreendimentos e Participacoes, S.A. | | 900 000 | 9,5 | | 9,5 |
| Sapient Corporation | | 50 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Sappi Limited | | 275 869 | 5,4 | | 5,4 |
| Sapporo Hokuyo Holdings, Inc. | | 78 | 0,9 | | 0,9 |
| Sapporo Holdings Limited | | 55 661 | 0,4 | | 0,4 |
| Saputo, Inc. | | 5 418 900 | 200,3 | | 200,3 |
| Sara Lee Corporation | | 582 952 | 11,6 | | 11,6 |
| Saras, S.p.A. | | 372 300 | 2,3 | | 2,3 |
| Sark Fund Limited | unités de fonds | 400 175 | 68,7 | | 68,7 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Sasol Limited | | 1 403 719 | 60,0 | | | | 60,0 |
| Satyam Computer Services Limited | | 174 000 | 4,8 | | | 4,8 | |
| | notes participatives | 1 523 700 | 19,4 | | | 19,4 | 24,2 |
| Sberbank RF | | 11 116 | 44,6 | | | | 44,6 |
| Scania AB | classe B | 59 969 | 4,9 | | | | 4,9 |
| Schering-Plough Corporation | | 875 452 | 24,1 | | | | 24,1 |
| Schibsted ASA | | 10 517 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Schindler Holding AG | | 11 149 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Schlumberger Limited | | 1 589 847 | 116,8 | | | | 116,8 |
| Schneider Electric, S.A. | | 176 555 | 22,8 | | | | 22,8 |
| Schnitzer Steel Industries, Inc. | classe A | 15 000 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Schooner Trust | | | | | 139,8 | | 139,8 |
| Schulman A, Inc. | | 5 100 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Scor | | 218 238 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Scorpio Mining Corporation | | 500 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Scottish & Newcastle Breweries Plc | | 605 941 | 7,7 | | | | 7,7 |
| Scottish and Southern Energy Plc | | 187 890 | 6,6 | | | | 6,6 |
| ScottishPower Plc | | 820 764 | 14,0 | | | | 14,0 |
| SeaDrill, Ltd | | 47 217 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Seagate Technology | | 334 800 | 10,3 | | | | 10,3 |
| Seahawk Minerals, Ltd | | 47 500 | - | | | - | - |
| | bons de souscription spéciaux | 2 307 692 | - | | | - | - |
| Sealed Air Corporation | | 8 372 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Sears Holdings Corporation | | 133 347 | 26,1 | | | | 26,1 |
| Seasons Core Fund, Ltd | unités de fonds | 33 002 | 36,9 | | | | 36,9 |
| Seat Pagine Gialle, S.p.A. | | 883 643 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Secom Co., Ltd | | 105 579 | 6,4 | | | | 6,4 |
| Securitas AB | classe B | 67 973 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Securitas Direct AB | classe B | 68 073 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Securitas Systems AB | classe B | 68 073 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Sega Sammy Holdings, Inc. | | 47 269 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Seiko Corporation | | 69 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Seiko Epson Corporation | | 29 788 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Seino Holdings Co., Ltd | | 31 668 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Seiyu, Ltd, The | | 104 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Sekerbank TAS | | 186 142 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Sekisui Chemical Co., Ltd | | 436 000 | 4,0 | | | | 4,0 |
| Sekisui House, Ltd | | 596 156 | 10,1 | | | | 10,1 |
| Seksun Corporation Limited | | 411 000 | 0,1 | | | | 0,1 |

| | | | | | |
|---|------------------------|------------|------|------|------|
| Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi, A.S. | | 65 618 | 0,3 | | 0,3 |
| Select Comfort Corporation | | 90 350 | 1,8 | | 1,8 |
| Semafo, Inc. | | 1 353 000 | 2,3 | | 2,3 |
| Semcorp Industries Limited | | 242 380 | 0,7 | | 0,7 |
| Semcorp Marine Limited | | 111 000 | 0,3 | | 0,3 |
| Semen Gresik | | 140 138 | 0,7 | | 0,7 |
| Semirara Mining Corporation | | 260 638 | 0,1 | | 0,1 |
| Sempra Energy | | 233 159 | 15,2 | | 15,2 |
| Senomyx, Inc. | | 150 000 | 2,3 | | 2,3 |
| Sensient Technologies Corp. | | 3 400 | 0,1 | | 0,1 |
| Sepracor, Inc. | | 14 500 | 1,0 | | 1,0 |
| Servicemaster Company | | 7 700 | 0,1 | | 0,1 |
| Seven & I Holdings Co., Ltd | | 336 353 | 12,2 | | 12,2 |
| Seventh Continent | | 64 400 | 2,0 | | 2,0 |
| Severn Trent | | 121 224 | 4,1 | | 4,1 |
| Shangai Prime Machinery Co., Ltd | classe H | 10 000 000 | 4,0 | | 4,0 |
| Shanghai Forte Land Company Limited | classe H | 3 470 000 | 1,8 | | 1,8 |
| Shanghai Jin Jiang Intl Hotels Group Co., Ltd | classe H | 181 512 | 0,1 | | 0,1 |
| Shangri-La Asia, Ltd | | 276 000 | 0,8 | | 0,8 |
| Sharp Corporation | | 239 629 | 4,8 | | 4,8 |
| Shaw Communications, Inc. | | | | 10,2 | 10,2 |
| Shell Canada Limitée | | 1 011 200 | 44,0 | | 44,0 |
| Shenzhen Chiwan Wharf Holdings, Ltd | classe B | 214 900 | 0,5 | | 0,5 |
| Shermag, Inc. | | 1 545 800 | 3,7 | | 3,7 |
| Sherwin-Williams Company, The | | 103 718 | 7,7 | | 7,7 |
| Shih Wei Navigation Co., Ltd | | 530 000 | 0,6 | 0,6 | |
| | droits de souscription | 530 000 | - | - | 0,6 |
| Shimachu Co., Ltd | | 29 900 | 1,0 | | 1,0 |
| Shimadzu Corporation | | 308 000 | 3,2 | | 3,2 |
| Shimamura Co., Ltd | | 4 319 | 0,6 | | 0,6 |
| Shimano, Inc. | | 15 171 | 0,5 | | 0,5 |
| Shimizu Corporation | | 180 000 | 1,0 | | 1,0 |
| Shin Kong Financial Holdings Co., Ltd | | 1 610 000 | 2,0 | | 2,0 |
| Shin-Etsu Chemical Co., Ltd | | 324 490 | 25,3 | | 25,3 |
| Shinhan Financial Group Co., Ltd | | 349 120 | 20,8 | | 20,8 |
| Shinko Electric Industries | | 14 700 | 0,4 | | 0,4 |
| Shinko Securities Co., Ltd | | 105 361 | 0,5 | | 0,5 |
| Shinsegae Department Store Company | | 60 506 | 43,9 | | 43,9 |
| Shinsei Bank, Ltd | | 747 280 | 5,1 | | 5,1 |
| Shionogi & Co., Ltd | | 173 069 | 4,0 | | 4,0 |
| Shire Plc | | 908 782 | 21,9 | | 21,9 |
| Shiseido Company Limited | | 78 094 | 2,0 | | 2,0 |
| Shizuoka Bank, Ltd, The | | 142 626 | 1,6 | | 1,6 |
| Shore Gold, Inc. | | 2 450 400 | 15,1 | | 15,1 |
| Showa Corporation | | 96 100 | 1,8 | | 1,8 |
| Showa Denko K.K. | | 890 389 | 4,0 | | 4,0 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|-----------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Showa Shell Sekiyu K.K. | | 40 841 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Shui On Land, Ltd | | 80 974 000 | 76,2 | | | | 76,2 |
| Shun Tak Holdings Limited | | 1 805 385 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Siam Cement Public Company Limited | | 877 361 | 7,1 | | | | 7,1 |
| Siam Commercial Bank Public Company Limited | | 1 292 700 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Siam Investment Fund | unités de fonds | 15 900 | - | | | | - |
| Sibirtelecom | | 2 288 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Siemens AG | | 392 856 | 45,3 | | | | 45,3 |
| Sierra Pacific Resources | | 30 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Sigma-Aldrich Corporation | | 19 947 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Signature 4, Ltd | | | | | 0,4 | | 0,4 |
| Signet Group Plc | | 2 651 315 | 7,2 | | | | 7,2 |
| Silicon Laboratories, Inc. | | 27 900 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Siliconware Precision Industries Company | | 6 455 529 | 12,3 | | | | 12,3 |
| Silver Wheaton Corporation | | 31 100 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Silverstone Trust | | | | | 10,0 | | 10,0 |
| Sime Darby Berhad | | 68 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Simon Property Group, Inc. | unités de fonds | 127 479 | 15,0 | | | | 15,0 |
| Sincere Navigation Corporation | | 572 000 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Sindo Ricoh Co., Ltd | | 3 390 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Singapore Exchange Limited | | 835 751 | 3,6 | | | | 3,6 |
| Singapore International Airlines | | 555 149 | 7,4 | | | | 7,4 |
| Singapore Land Limited | | 27 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Singapore Petroleum Company Limited | | 545 000 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Singapore Post Limited | | 291 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Singapore Press Holdings, Ltd | | 325 687 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Singapore Technologies Engineering, Ltd | | 2 836 976 | 6,6 | | | | 6,6 |
| Singapore Telecommunications, Ltd | | 3 662 370 | 9,1 | | | | 9,1 |
| Sino Land Company Limited | | 280 000 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Sinopac Holdings Company | | 3 020 000 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited | classe H | 1 238 000 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Sinopia Global Macro Fund | | | | | 60,6 | | 60,6 |
| Siparex Croissance | | 64 408 | 2,9 | | | | 2,9 |
| Sirius Satellite Radio, Inc. | | 9 100 | - | | | | - |
| Sirona Dental Systems, Inc. | | 2 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Sistema Hals | | 152 564 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Sitka Trust | | | | | 50,0 | | 50,0 |
| Six Flags, Inc. | | 11 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB) | classe A | 348 911 | 12,9 | | | | 12,9 |

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------|-------|-------|-------|
| Skanska AB | classe B | 124 745 | 2,9 | | 2,9 |
| Skechers U.S.A., Inc. | classe A | 400 | - | | - |
| Skins, Inc. | | 70 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Sky City Entertainment Group Limited | | 93 268 | 0,4 | | 0,4 |
| Sky Network Television Limited | | 42 214 | 0,2 | | 0,2 |
| Skye Resources, Inc. | bons de souscription | 162 500 | 1,0 | | 1,0 |
| SkyePharma Plc | | 7 063 863 | 4,4 | | 4,4 |
| SkyWest, Inc. | | 55 000 | 1,6 | | 1,6 |
| Skyworks Solutions, Inc. | | 2 900 | - | | - |
| Slough Estates Plc | | 26 621 | 0,5 | | 0,5 |
| Smith & Nephew Associates Plc | | 382 050 | 4,6 | | 4,6 |
| Smith International, Inc. | | 27 405 | 1,3 | | 1,3 |
| Smiths Industries Plc | | 1 416 518 | 32,0 | | 32,0 |
| Smurfit-Stone Container Corporation | | 152 800 | 1,9 | | 1,9 |
| Snam Rete Gas, S.p.A. | | 927 550 | 6,1 | | 6,1 |
| Snap-on Incorporated | | 33 462 | 1,9 | | 1,9 |
| Sobeys Canada, Inc. | | | | 25,8 | 25,8 |
| Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A. | classe A | 13 008 | 0,6 | | 0,6 |
| Societa Iniziative Autostradale e Servizi, S.p.A. | | 8 400 | 0,2 | | 0,2 |
| Société Asbestos Limitée | | 259 065 | 1,2 | | 1,2 |
| Société Aurifère Barrick | | 9 477 717 | 339,8 | | 339,8 |
| Societe BIC, S.A. | | 19 838 | 1,6 | | 1,6 |
| Société Canadian Tire Limitée, La | | | | 49,3 | 49,3 |
| Société Centrale des Bois et Scieries de la Manche, La | | 291 469 | 15,8 | | 15,8 |
| | bons de souscription | 217 391 | 0,6 | | 0,6 |
| Société de finan. GE Capital du Canada | | | | 105,3 | 105,3 |
| Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone | | 4 902 | 0,5 | | 0,5 |
| Société Expansion des Exportations | | | | 54,1 | 54,1 |
| Société Générale | | 249 042 | 49,2 | | 49,2 |
| Société Télévision Française 1 | | 121 011 | 5,2 | | 5,2 |
| Sodexho Alliance, S.A. | | 77 489 | 5,6 | | 5,6 |
| Softbank Corp. | | 160 294 | 3,6 | | 3,6 |
| Sogecable, S.A. | | 8 923 | 0,4 | | 0,4 |
| Sohgo Securities Services Co., Ltd | | 83 700 | 2,0 | | 2,0 |
| Sojitz Corporation | | 137 889 | 0,5 | | 0,5 |
| Sol Melia, S.A. | | 97 200 | 2,2 | | 2,2 |
| Solar Trust | | | | 28,1 | 28,1 |
| | TACHC | | | 4,4 | 4,4 |
| Solarworld AG | | 11 269 | 0,8 | | 0,8 |
| Solelectron Corporation | | 1 298 969 | 4,9 | | 4,9 |
| Solomon Mutual Savings Bank | | 25 940 | 0,6 | | 0,6 |
| Solomon Systech International Limited | | 5 527 300 | 1,0 | | 1,0 |
| Solvay, S.A. | | 39 275 | 7,0 | | 7,0 |
| Sompo Japan Assurance, Inc. | | 182 662 | 2,6 | | 2,6 |
| Sonae Industria-SGPS, S.A. | | 15 179 | 0,2 | | 0,2 |
| Sonae Investimentos-SGPS, S.A. | | 358 666 | 0,8 | | 0,8 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-------------------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Sonda, S.A. | | 3 295 762 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Sonic Automotive, Inc. | | 4 900 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Sonic Healthcare Limited | | 57 653 | 0,8 | | | | 0,8 |
| SonicWALL, Inc. | | 5 300 | - | | | | - |
| Sonoco Products Company | | 3 193 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Sony Corporation | | 509 639 | 25,4 | | | | 25,4 |
| Sotheby's | | 147 800 | 5,3 | | | | 5,3 |
| South Africa Capital Growth | unités de fonds | 70 | - | | | | - |
| Southern Company, The | | 127 627 | 5,5 | | | | 5,5 |
| Southern Copper Corporation | | 28 262 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Southern Cross Broadcasting Australia, Ltd | | 7 242 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Southern Cross Healthcare Limited | | 13 526 | 0,1 | | | | 0,1 |
| SouthernEra Diamonds, Inc. | bons de souscription | 75 000 | - | | | | - |
| South-Malartic Exploration, Inc. | | 1 111 120 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Southwest Airlines Company | | 849 425 | 15,1 | | | | 15,1 |
| Southwestern Energy Company | | 3 500 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Southwestern Resources Corp. | | 202 421 | 1,6 | | | | 1,6 |
| Sovereign Bancorp, Inc. | | 47 422 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Speedel Holding AG | | 8 000 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Sphinx Managed Futures Fund | unités de fonds | 69 273 | - | | | | - |
| Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd | unités de fonds | 98 472 | 93,9 | | | | 93,9 |
| Spinnaker Global Opportunity Fund, Ltd | unités de fonds | 158 389 | 46,1 | | | | 46,1 |
| Spinnaker Global Strategic Fund, Ltd | unités de fonds | 92 970 | 21,4 | | | | 21,4 |
| Spirent Communications Plc | | 4 190 907 | 5,4 | | | | 5,4 |
| Spring Asset Funding | TACHC | | | | 97,3 | | 97,3 |
| Sprint Nextel Corporation | | 2 516 925 | 55,3 | | | | 55,3 |
| St. Jude Medical, Inc. | | 82 105 | 3,5 | | | | 3,5 |
| St. Paul Travelers Companies, Inc. | | 514 669 | 32,2 | | | | 32,2 |
| Stagecoach Group Plc | | 82 544 | 0,3 | | | | 0,3 |
| StanCorp Financial Group, Inc. | | 8 205 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Standard and Poor's Depository Receipts | unités de fonds indexés | 76 600 | 12,6 | | | | 12,6 |
| Standard Bank Group Limited | | 3 369 574 | 52,6 | | | | 52,6 |
| Standard Chartered Plc | | 323 673 | 11,0 | | | | 11,0 |
| Standard Life Plc | | 22 914 580 | 154,3 | | | | 154,3 |
| Standard-Pacific Corporation | | 6 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Stanley Electric Co., Ltd | | 321 139 | 7,5 | | | | 7,5 |
| Stanley Works, The | | 8 443 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Stantec, Inc. | | 1 393 650 | 35,2 | | | | 35,2 |
| Staples, Inc. | | 527 739 | 16,4 | | | | 16,4 |

| | | | | | |
|---|----------------------|-----------|------|-------|-------|
| Star Micronics Co., Ltd | | 76 000 | 1,8 | | 1,8 |
| Starbucks Corporation | | 276 711 | 11,4 | | 11,4 |
| Stars Trust | | | | 114,5 | 114,5 |
| Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc. | | 95 215 | 6,9 | | 6,9 |
| State Bank of India | | 66 845 | 5,8 | 5,8 | |
| | notes participatives | 98 173 | 3,2 | 3,2 | 9,0 |
| State Street Corporation | | 204 083 | 16,0 | | 16,0 |
| Statoil ASA | | 521 936 | 16,1 | | 16,1 |
| Steinhoff International Holding Limited | | 223 584 | 0,9 | | 0,9 |
| Stewart Information Services Corporation | | 3 600 | 0,2 | | 0,2 |
| Sthree Plc | | 3 716 | - | | - |
| Stockland | | 296 872 | 2,2 | | 2,2 |
| Stockmann Oyj AB | classe B | 9 418 | 0,5 | | 0,5 |
| Stolt-Nielsen, S.A. | | 8 600 | 0,3 | | 0,3 |
| Stora Enso Oyj | | 129 008 | 2,4 | | 2,4 |
| Storebrand ASA | | 48 671 | 0,7 | | 0,7 |
| Strait Crossing Development, Inc. | | | | 10,5 | 10,5 |
| Stratus US Double Leverage Fund | unités de fonds | 18 780 | 37,8 | | 37,8 |
| Straumann AG | | 1 683 | 0,5 | | 0,5 |
| Stryker Corporation | | 94 565 | 6,1 | | 6,1 |
| Student Transportation of America ULC | | | | 10,2 | 10,2 |
| Student Transportation of America, Inc. | | 2 000 000 | 22,5 | | 22,5 |
| Sub Rocket Trust | TACHC | | | 20,7 | 20,7 |
| Submarino, S.A. | | 222 700 | 8,5 | | 8,5 |
| Suedzucker AG | | 14 371 | 0,4 | | 0,4 |
| Suez, S.A. | | 554 748 | 33,4 | | 33,4 |
| Sugi Pharmacy Co., Ltd | | 103 200 | 2,2 | | 2,2 |
| Sulzer AG | | 7 138 | 9,4 | | 9,4 |
| Sumco Corporation | | 10 959 | 1,1 | | 1,1 |
| Sumitomo Bakelite Company Limited | | 39 870 | 0,3 | | 0,3 |
| Sumitomo Chemical Co., Ltd | | 702 799 | 6,3 | | 6,3 |
| Sumitomo Corporation | | 1 048 805 | 18,2 | | 18,2 |
| Sumitomo Electric Industries, Ltd | | 1 021 880 | 18,6 | | 18,6 |
| Sumitomo Forestry Co., Ltd | | 240 000 | 3,0 | | 3,0 |
| Sumitomo Heavy Industries, Ltd | | 285 646 | 3,5 | | 3,5 |
| Sumitomo Metal Industries, Ltd | | 913 064 | 4,6 | | 4,6 |
| Sumitomo Metal Mining Co., Ltd | | 118 316 | 1,8 | | 1,8 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | | 4 355 | 51,9 | | 51,9 |
| Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd | | 83 444 | 0,3 | | 0,3 |
| Sumitomo Realty & Development Co., Ltd | | 621 586 | 23,2 | | 23,2 |
| Sumitomo Rubber Industries, Inc. | | 212 121 | 3,2 | | 3,2 |
| Sumitomo Titanium Corporation | | 4 034 | 0,5 | | 0,5 |
| Sumitomo Trust and Banking Co., Ltd, The | | 1 981 959 | 24,2 | | 24,2 |
| Sun Hung Kai Properties Limited | | 662 304 | 8,8 | | 8,8 |
| Sun Life Capital Trust | | | | 86,6 | 86,6 |
| Sun Microsystems, Inc. | | 834 675 | 5,3 | | 5,3 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--|----------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| SunOpta, Inc. | | 328 900 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Sun TV, Ltd | bons de souscription | 3 057 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Suncor Energy, Inc. | | 1 028 833 | 94,4 | | | | 94,4 |
| Suncorp-Metway Limited | | 120 796 | 2,2 | | | | 2,2 |
| Sunoco, Inc. | | 46 685 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Sunrise Senior Living Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 447 300 | 4,8 | | | | 4,8 |
| Suntec Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 216 000 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Suntech Power Holdings Co., Ltd | | 6 655 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Suntrust Banks, Inc. | | 111 174 | 10,9 | | | | 10,9 |
| Superior Energy Services, Inc. | | 13 984 | 0,5 | 2,3 | | | 2,8 |
| Superior Industries International, Inc. | | 3 800 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Superior Trust | | | | | 60,0 | | 60,0 |
| Supervalu, Inc. | | 46 988 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Surgutneftegaz | | 90 006 | 8,0 | | | 8,0 | |
| | privilégiées | 11 416 | 1,5 | | | 1,5 | 9,5 |
| Suruga Bank, Ltd, The | | 53 651 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Susquehanna Bancshares, Inc. | | 5 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Suzuken Co., Ltd | | 15 272 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Suzuki Motor Corporation | | 40 900 | 1,3 | | | | 1,3 |
| Svenska Cellulosa AB (SCA) | classe B | 92 591 | 5,6 | | | | 5,6 |
| Svenska Handelsbanken AB | classe A | 110 488 | 3,9 | | | | 3,9 |
| Swatch Group AG, The | | 11 408 | 0,6 | | | 0,6 | |
| | classe B | 38 031 | 9,8 | | | 9,8 | 10,4 |
| Swedbank AB | | 188 310 | 8,0 | | | | 8,0 |
| Swedish Match AB | | 65 203 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Swire Pacific Limited | classe A | 507 803 | 6,4 | | | 6,4 | |
| | classe B | 3 000 000 | 7,1 | | | 7,1 | 13,5 |
| Swiss Life Holding | | 41 472 | 12,1 | | | | 12,1 |
| Swiss RE | | 224 922 | 22,2 | | | | 22,2 |
| Swisscom AG | | 16 162 | 7,1 | | | | 7,1 |
| Sycamore Networks, Inc. | | 37 400 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Sydbank A/S | | 16 658 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Sydney Airport Finance | | | | | 898,0 | | 898,0 |
| Sydney Roads Group | | 202 609 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Symantec Corporation | | 405 605 | 9,8 | 3,5 | | | 13,3 |
| Symbion Health Limited | | 139 591 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Symbol Technologies, Inc. | | 110 552 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Syngenta AG | | 51 670 | 11,2 | | | | 11,2 |
| Syniverse Holdings, Inc. | | 2 500 | - | | | | - |

| | | | | | |
|---|-----------------|------------|-------|------|-------|
| Synovus Financial Corp. | | 50 346 | 1,8 | | 1,8 |
| Synthes, Inc. | | 10 294 | 1,4 | | 1,4 |
| Sysco Corp. | | 327 312 | 14,0 | | 14,0 |
| Systemex Corporation | | 14 900 | 0,7 | | 0,7 |
| T. Rowe Price Group, Inc. | | 90 376 | 4,6 | | 4,6 |
| TABCORP Holdings Limited | | 542 117 | 8,4 | | 8,4 |
| TAG Tegernsee Immobilien undBeteiligungs AG | | 865 000 | 12,3 | | 12,3 |
| TD Ameritrade Holding Corp. | | 2 000 000 | 37,7 | | 37,7 |
| TD Banknorth, Inc. | | 11 900 | 0,4 | 83,9 | 84,3 |
| TD North America, L.P. | | | | 34,9 | 34,9 |
| T&D Holdings, Inc. | | 169 636 | 13,0 | | 13,0 |
| TDK Corp. | | 127 033 | 11,7 | | 11,7 |
| TEAL Exploration & Mining, Inc. | | 747 000 | 3,0 | | 3,0 |
| TECO Energy, Inc. | | 21 724 | 0,4 | | 0,4 |
| TELUS Corporation | | | | 86,0 | 86,0 |
| | classe A | 3 097 553 | 161,2 | | 161,2 |
| TGS Nopec Geophysical Company ASA | | 65 370 | 1,6 | | 1,6 |
| THK Co., Ltd | | 195 364 | 5,9 | | 5,9 |
| TI Automotive Limited | classe A | 409 200 | - | | - |
| TIAA Real Estate Corp. | TACHC | | | 1,1 | 1,1 |
| TIBCO Software, Inc. | | 200 000 | 2,2 | | 2,2 |
| TIS, Inc. | | 44 147 | 1,2 | | 1,2 |
| TJX Companies, Inc., The | | 278 358 | 9,2 | | 9,2 |
| TMK OAO | | 46 904 | 1,9 | | 1,9 |
| TNK-BP Holding | | 129 356 | 0,4 | | 0,4 |
| TNT N.V. | | 329 910 | 16,5 | | 16,5 |
| TOTVS, S.A. | | 309 600 | 8,0 | | 8,0 |
| TPG Axon Partners Offshore, Ltd | unités de fonds | 42 653 | 57,7 | | 57,7 |
| TRW Automotive Holdings Corp. | | 49 500 | 1,5 | | 1,5 |
| TSRC Corp. | | 463 000 | 0,4 | | 0,4 |
| TUI AG | | 54 606 | 1,3 | | 1,3 |
| TV Asahi Corporation | | 542 | 1,2 | | 1,2 |
| TVN, S.A. | | 49 580 | 0,5 | | 0,5 |
| TXU Corp. | | 628 430 | 39,6 | | 39,6 |
| Taiheiyo Cement Corporation | | 195 867 | 0,9 | | 0,9 |
| Taisei Corporation | | 255 347 | 0,9 | | 0,9 |
| Taishin Financial Holdings Co., Ltd | | 981 000 | 0,7 | | 0,7 |
| Taisho Pharmaceutical Co., Ltd | | 35 000 | 0,7 | | 0,7 |
| Taiwan Cement Corporation | | 859 215 | 0,9 | | 0,9 |
| Taiwan Fertilizer Co., Ltd | | 4 846 000 | 10,8 | | 10,8 |
| Taiwan Mobile Co., Ltd | | 3 325 000 | 4,0 | | 4,0 |
| Taiwan Polypropylene Co., Ltd | | 334 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd | | 38 158 274 | 105,1 | | 105,1 |
| Taiyo Nippon Sanso Corporation | | 57 286 | 0,6 | | 0,6 |
| Taiyo Yuden Co., Ltd | | 22 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Takara Holdings, Inc. | | 38 136 | 0,3 | | 0,3 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|----------------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Takashimaya Company Limited | | 60 540 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. | | 8 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Takeda Pharmaceutical Company Limited | | 540 930 | 43,2 | | | | 43,2 |
| Takefuji Corporation | | 101 084 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Talisman Energy, Inc. | | 24 931 086 | 493,6 | | 36,2 | | 529,8 |
| Tam, S.A. | | 847 647 | 30,6 | | | | 30,6 |
| Tanabe Seiyaku Co., Ltd | | 49 113 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Tandberg ASA | | 569 919 | 10,0 | | | | 10,0 |
| Tandberg Television ASA | | 17 476 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Target Corporation | | 300 288 | 19,9 | | | | 19,9 |
| Tata Motors Limited | | 185 000 | 4,4 | | | | 4,4 |
| Tate & Lyle Plc | | 661 524 | 11,6 | | | | 11,6 |
| Tattersall's, Ltd | | 236 831 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Taubman Centers, Inc. | unités de fonds | 17 100 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Tech Data Corporation | | 78 593 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Technical Olympic, S.A. | | 30 890 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Technip, S.A. | | 22 914 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Technologies SENSIO, Inc. | | 2 815 410 | 1,5 | | | 1,5 | |
| | bons de souscription | 116 819 | - | | | - | 1,5 |
| Techtronic Industries Company Limited | | 2 261 890 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Teck Cominco Limited | classe A | 788 800 | 70,8 | | | 70,8 | |
| | classe B | 2 558 955 | 224,9 | | | 224,9 | 295,7 |
| Teco Electric & Machinery Co., Ltd | | 995 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Teijin Limited | | 213 740 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Teknion Corporation | | 1 842 860 | 5,8 | | | | 5,8 |
| Tektronix, Inc. | | 10 866 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Tele Atlas N.V. | | 203 100 | 5,0 | | | | 5,0 |
| Tele Norte Leste Participacoes, S.A. | | 349 528 | 6,5 | | | | 6,5 |
| Tele2 AB | classe B | 799 564 | 13,6 | | | | 13,6 |
| Télébec, Ltée | | | | | 23,2 | | 23,2 |
| Telecom Argentina, S.A. | | 80 094 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Telecom Corporation of New Zealand, Ltd | | 425 442 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Telecom Italia, S.p.A. | | 7 645 954 | 25,8 | | | | 25,8 |
| Teleflex Incorporated | | 885 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | | 30 000 | 1,4 | | | 1,4 | |
| | classe B | 6 429 938 | 30,2 | | | 30,2 | 31,6 |
| Telefónica, S.A. | | 2 891 732 | 71,5 | | | | 71,5 |
| Telefonos de Chile, S.A. | | 48 600 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Telefonos de Mexico, S.A. de C.V. | série L | 837 174 | 4,0 | | | | 4,0 |

| | | | | | |
|---|----------------------|------------|------|------|------|
| Telekom Austria AG | | 235 990 | 7,4 | | 7,4 |
| Telekom Malaysia Berhad | | 284 500 | 0,9 | | 0,9 |
| Telekomunikacja Polska, S.A. | | 258 964 | 2,6 | | 2,6 |
| Telelogic AB | | 54 000 | 0,1 | | 0,1 |
| Telenet Group Holding N.V. | bons de souscription | 2 195 304 | 28,4 | | 28,4 |
| Telenor ASA | | 666 005 | 14,6 | | 14,6 |
| Télesat Canada | | | | 4,2 | 4,2 |
| Téléystème Mobile International, Inc. | | 18 582 739 | 0,1 | | 0,1 |
| Television Broadcasts, Ltd | | 434 022 | 3,1 | | 3,1 |
| TeliaSonera AB | | 1 771 878 | 17,0 | | 17,0 |
| Telkom South Africa Limited | | 62 659 | 1,5 | | 1,5 |
| Tellabs, Inc. | | 416 975 | 5,0 | | 5,0 |
| Telstra Corporation Limited | | 1 557 989 | 5,5 | | 5,5 |
| Telus Communications | | | | 9,0 | 9,0 |
| Temple Inland, Inc. | | 54 609 | 2,9 | | 2,9 |
| Tempo Fund, Ltd | unités de fonds | 44 856 | 69,6 | | 69,6 |
| Tempur-Pedic International, Inc. | | 187 200 | 4,5 | | 4,5 |
| Ten Network Holdings, Ltd | | 31 859 | 0,1 | | 0,1 |
| Tenaga Nasional Berhad | | 8 479 475 | 30,5 | | 30,5 |
| Tenaris, S.A. | | 323 070 | 18,8 | | 18,8 |
| Tencent Holdings Limited | | 311 000 | 1,3 | | 1,3 |
| Tenet Healthcare Corp. | | 75 542 | 0,6 | | 0,6 |
| Teradyne, Inc. | | 36 107 | 0,6 | | 0,6 |
| Teranet Income Fund | unités de fonds | 1 519 829 | 13,5 | | 13,5 |
| Terasen Gas, Inc. | | | | 45,4 | 45,4 |
| Terasen, Inc. | | | | 75,2 | 75,2 |
| Terex Corp. | | 61 461 | 4,6 | | 4,6 |
| Terna Participacoes, S.A. | | 72 085 | 1,0 | | 1,0 |
| Terna, S.p.A. | | 1 249 875 | 4,9 | | 4,9 |
| Ternium, S.A. | | 360 467 | 12,4 | | 12,4 |
| Terumo Corporation | | 98 909 | 4,5 | | 4,5 |
| Tesco Plc | | 7 487 633 | 69,0 | | 69,0 |
| Tesoro Corporation | | 12 500 | 1,0 | | 1,0 |
| Tessera Technologies, Inc. | | 8 000 | 0,4 | | 0,4 |
| Teva Pharmaceutical Industries, Ltd | | 580 465 | 21,0 | | 21,0 |
| Texas Instruments Incorporated | | 562 183 | 18,8 | | 18,8 |
| Textron Financial Canada | | | | 14,9 | 14,9 |
| Textron, Inc. | | 94 926 | 10,4 | | 10,4 |
| Texwinca Holdings Limited | | 620 455 | 0,5 | | 0,5 |
| Thai Beverages Co., Ltd | | 46 445 500 | 9,5 | | 9,5 |
| Thai Oil Public Company Limited | | 5 678 700 | 9,6 | | 9,6 |
| Thai Union Frozen Products Public Company Limited | | 480 400 | 0,4 | | 0,4 |
| Thales, S.A. | | 18 639 | 1,1 | | 1,1 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | | 324 976 | 17,1 | | 17,1 |
| Thomson | | 183 870 | 4,2 | | 4,2 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|-------------------------------------|--------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Thomson Corporation, The | | | | | 43,9 | | 43,9 |
| Thoresen Thai Agencies Pcl | | 837 600 | 0,7 | | | | 0,7 |
| ThyssenKrupp AG | | 232 312 | 12,7 | | | | 12,7 |
| Tidewater, Inc. | | 57 283 | 3,2 | | | | 3,2 |
| Tietoenator Oyj | | 16 446 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Tiffany & Co. | | 14 055 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Tiger Brands Limited | | 334 100 | 9,4 | | | | 9,4 |
| Tim Participacoes, S.A. | | 198 195 | 8,0 | | | 8,0 | |
| | privilégiées | 44 000 000 | 0,2 | | | 0,2 | 8,2 |
| Timberland Company, The | classe A | 4 500 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Time Warner Telecom, Inc. | classe A | 126 361 | 2,9 | | | | 2,9 |
| Time Warner, Inc. | | 1 966 501 | 49,8 | | | | 49,8 |
| Timken Compagny, The | | 4 028 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Tiscali, S.p.A. | | 55 919 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Titan Cement Company, S.A. | | 13 881 | 0,9 | | | | 0,9 |
| Tobu Railway Co., Ltd | | 177 307 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Toda Corporation | | 46 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Todco | classe A | 3 422 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Tofas Turk Otomobil Fabrikasi, A.S. | | 60 861 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Toho Co., Ltd | | 30 751 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Toho Titanium Co., Ltd | | 6 545 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Tohoku Electric Power Co., Inc. | | 221 453 | 6,4 | | | | 6,4 |
| Tokai Rika Co., Ltd | | 12 300 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Tokuyama Corporation | | 298 655 | 5,3 | | | | 5,3 |
| Tokyo Broadcasting System, Inc. | | 8 244 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Tokyo Electric Power Co., Inc., The | | 583 005 | 21,9 | | | | 21,9 |
| Tokyo Electron, Ltd | | 85 727 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Tokyo Gas Co., Ltd | | 1 233 184 | 7,6 | | | | 7,6 |
| Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd | | 68 700 | 2,2 | | | | 2,2 |
| Tokyo Seimitsu Co., Ltd | | 68 159 | 3,7 | | | | 3,7 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd | | 92 991 | 1,7 | | | | 1,7 |
| Tokyo Style Co., Ltd | | 14 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Tokyo Tatemono Co., Ltd | | 387 325 | 5,0 | | | | 5,0 |
| Tokyo Tomin Bank Limited, The | | 91 800 | 4,1 | | | | 4,1 |
| Tokyu Corporation | | 700 062 | 5,2 | | | | 5,2 |
| Tokyu Land Corporation | | 1 547 817 | 17,0 | | | | 17,0 |
| Toll Brothers, Inc. | | 3 100 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Toll Holdings Limited | | 156 495 | 2,6 | | | | 2,6 |
| Tomkins Plc | | 664 972 | 3,7 | | | | 3,7 |

| | | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|-----------|-------|------|-------|
| TomTom N.V. | | 59 738 | 3,0 | | 3,0 |
| Tomra Systems ASA | | 49 121 | 0,4 | | 0,4 |
| TonenGeneral Sekiyu K.K. | | 63 549 | 0,7 | | 0,7 |
| Topdanmark, A/S | | 4 034 | 0,8 | | 0,8 |
| Toppan Printing Co., Ltd | | 139 733 | 1,8 | | 1,8 |
| Topps Co., Inc. | | 129 600 | 1,3 | | 1,3 |
| Topy Industries, Ltd | | 370 000 | 1,8 | | 1,8 |
| Toray Industries, Inc. | | 1 298 183 | 11,3 | | 11,3 |
| Torchmark Corporation | | 120 384 | 8,9 | | 8,9 |
| Toro Company | | 4 500 | 0,2 | | 0,2 |
| Toromont Industries, Ltd | | 930 800 | 22,8 | | 22,8 |
| Torstar | | | | 73,3 | 73,3 |
| Toshiba Group Companies, The | | 1 126 019 | 8,5 | | 8,5 |
| Tosoh Corporation | | 448 000 | 2,3 | | 2,3 |
| Total Access Communication Plc | | 147 200 | 0,7 | | 0,7 |
| Total System Services, Inc. | | 12 188 | 0,4 | | 0,4 |
| Total, S.A. | | 1 479 654 | 124,1 | | 124,1 |
| Toto, Ltd | | 60 638 | 0,7 | | 0,7 |
| Tower Limited | | 32 720 | 0,1 | | 0,1 |
| Toyo Ink MFG. Co., Ltd | | 474 000 | 2,2 | | 2,2 |
| Toyo Seikan Kaisha, Ltd | | 35 203 | 0,7 | | 0,7 |
| Toyo Suisan Kaisha, Ltd | | 52 933 | 1,0 | | 1,0 |
| Toyobo Co., Ltd | | 136 372 | 0,5 | | 0,5 |
| Toyoda Gosei Co., Ltd | | 100 907 | 2,7 | | 2,7 |
| Toyota Industries Corporation | | 42 432 | 2,3 | | 2,3 |
| Toyota Motor Corporation | | 1 600 968 | 127,1 | | 127,1 |
| Toyota Tsusho Corporation | | 45 170 | 1,4 | | 1,4 |
| Tractebel Energia, S.A. | | 103 044 | 1,0 | | 1,0 |
| Trakya Cam Sanayii, A.S. | | 496 601 | 1,6 | | 1,6 |
| TransAlta Corporation | | | | 16,3 | 16,3 |
| TransAlta Utilities Corporation | | | | 44,7 | 44,7 |
| Transat A.T., Inc. | bons de souscription | 350 000 | 8,8 | 8,8 | |
| | classe B | 826 083 | 26,3 | 26,3 | 35,1 |
| TransCanada Corporation | | 2 724 385 | 110,7 | 55,7 | 166,4 |
| TransCanada PipeLines Limited | | | | 45,9 | 45,9 |
| Transcontinental, Inc. | classe A | 3 299 200 | 68,7 | 29,7 | 98,4 |
| | classe B | 417 334 | 8,6 | 8,6 | 107,0 |
| Transmile Group Berahd | | 166 500 | 0,8 | | 0,8 |
| Transneft | privilégiiées | 390 | 1,0 | | 1,0 |
| TransNorthern PipeLines | | | | 23,1 | 23,1 |
| Transocean, Inc. | | 104 963 | 9,9 | | 9,9 |
| Transportadora de Gas del Sur, S.A. | | 32 500 | 0,3 | | 0,3 |
| Trans-Québec Maritimes Pipelines | | | | 10,9 | 10,9 |
| Transurban Group | | 180 926 | 1,3 | | 1,3 |
| Travis Perkins Plc | | 57 463 | 2,6 | | 2,6 |
| Traxis Fund Offshore II, L.P. | unités de fonds | 31 942 | 45,8 | | 45,8 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| TreeHouse Foods, Inc. | | 2 100 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Trelleborg AB | classe B | 17 761 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Tremblant Partners, Ltd | unités de fonds | 245 844 | 42,2 | | | | 42,2 |
| Trend Micro Incorporated | | 21 051 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Triad Hospitals, Inc. | | 5 100 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Tribune Company | | 19 797 | 0,7 | | | | 0,7 |
| Trican Well Service, Ltd | | 3 759 400 | 76,4 | | | | 76,4 |
| Trico Marine Services, Inc. | | 23 800 | 1,1 | | | | 1,1 |
| Trinity Capital Plc | unités de fonds | 7 400 000 | 13,9 | | | | 13,9 |
| Trinity Industries, Inc. | | 15 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Trinity Mirror Plc | | 375 691 | 4,0 | | | | 4,0 |
| Tripod Technology Corp. | | 288 600 | 1,2 | | | | 1,2 |
| True Corporation Public Company Limited | | 5 163 800 | 1,0 | | | 1,0 | |
| | droits de souscription | 520 105 | 0,1 | | | 0,1 | 1,1 |
| Trust 600 De La Gauchetière | | | | | 5,3 | | 5,3 |
| Truworths International Limited | | 148 299 | 0,8 | | | | 0,8 |
| TrygVesta, A.S. | | 6 102 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Tudor Tensor Fund, Ltd | unités de fonds | 24 391 | 32,4 | | | | 32,4 |
| Tullow Oil Plc | | 224 400 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Tundra Semiconductor Corporation | | 365 948 | 3,5 | | | | 3,5 |
| Tupras Turkiye Petrol Rafine | | 150 718 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Turcas Petrolculuk, A.S. | | 62 786 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi | | 126 898 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Turk Sise ve Cam Fabrikalari, A.S. | | 298 449 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Turk Traktor ve Ziraat Makineleri, A.S. | | 71 441 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri, A.S. | | 513 769 | 3,0 | | | | 3,0 |
| Turkiye Garanti Bankasi | | 4 605 888 | 17,7 | | | | 17,7 |
| Turkiye Is Bankasi | | 1 560 597 | 8,3 | | | | 8,3 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. | classe D | 1 408 646 | 7,7 | | | | 7,7 |
| Two Sigma Spectrum Cay Fund, Ltd | unités de fonds | 15 789 | 24,0 | | | | 24,0 |
| Tyco International, Ltd | | 1 016 725 | 36,0 | | | | 36,0 |
| Tyler Technologies, Inc. | | 25 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Tyson Foods, Inc. | classe A | 38 264 | 0,7 | | | | 0,7 |
| UAL Corporation | | 43 500 | 2,2 | | | | 2,2 |
| UBS AG | | 1 324 817 | 93,5 | | | | 93,5 |
| UBS Dynamic Alpha Strategy | | | | | 175,2 | | 175,2 |
| UCB, S.A. | | 24 453 | 2,0 | | | | 2,0 |
| UE Waterheater Income Fund | | | | | 4,0 | | 4,0 |
| UEX Corporation | | 2 650 000 | 14,9 | | | | 14,9 |

| | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|------|------|------|
| UGI Corporation | | 26 941 | 0,9 | | 0,9 |
| UIL Holdings Corporation | | 3 200 | 0,2 | | 0,2 |
| U-Ming Marine Transport Corporation | | 1 467 000 | 2,3 | | 2,3 |
| UOL Group Limited | | 111 611 | 0,4 | | 0,4 |
| UPM - Kymmene Oyj | | 333 125 | 9,8 | | 9,8 |
| U.S. Bancorp | | 956 266 | 40,3 | | 40,3 |
| US Bank, N.A. | | | | 96,6 | 96,6 |
| USA Mobility, Inc. | | 216 200 | 5,6 | | 5,6 |
| USB Realty Corp. | | | | 11,5 | 11,5 |
| USEC, Inc. | | 11 200 | 0,2 | | 0,2 |
| USS Co., Ltd | | 5 297 | 0,4 | | 0,4 |
| UST, Inc. | | 146 594 | 9,9 | | 9,9 |
| UTI Worldwide, Inc. | | 154 869 | 5,4 | | 5,4 |
| UTS Energy Corporation | | 7 576 500 | 34,2 | | 34,2 |
| UTStarcom, Inc. | | 8 700 | 0,1 | | 0,1 |
| Ube Industries, Ltd | | 197 000 | 0,7 | | 0,7 |
| UbiSoft Entertainment, S.A. | | 1 200 000 | 47,1 | | 47,1 |
| Ultima Investments, Ltd | unités de fonds | 27 | - | | - |
| Ultra Electronics Holdings Plc | | 29 036 | 0,7 | | 0,7 |
| Ultra Petroleum Corporation | | 3 200 | 0,2 | | 0,2 |
| Ultrapetrol Bahamas, Ltd | | 23 500 | 0,4 | | 0,4 |
| Ulvac, Inc. | | 23 200 | 0,9 | | 0,9 |
| Umicore | | 21 353 | 1,1 | | 1,1 |
| Uni-Charm Corporation | | 9 000 | 0,6 | | 0,6 |
| UniCredito Italiano, S.p.A. | | 5 401 956 | 55,0 | | 55,0 |
| Uni-Sélect, Inc. | | 2 425 700 | 70,3 | | 70,3 |
| Uniao de Bancos Brasileiros, S.A. | | 407 370 | 44,1 | | 44,1 |
| Unibail | | 26 639 | 7,6 | | 7,6 |
| Uniden Corporation | | 141 769 | 1,1 | | 1,1 |
| Unilabs, S.A. | | 6 275 | 0,2 | | 0,2 |
| Unilever N.V. | | 845 955 | 26,9 | | 26,9 |
| Unilever Plc | | 1 152 569 | 37,5 | | 37,5 |
| Union Fenosa, S.A. | | 23 123 | 1,3 | | 1,3 |
| Union Gas, Ltd | | | | 32,4 | 32,4 |
| Union Pacific Corp. | | 132 989 | 14,2 | | 14,2 |
| UnionBanCal Corporation | | 23 814 | 1,7 | | 1,7 |
| Unipetrol, A.S. | | 35 260 | 0,5 | | 0,5 |
| Unipol S.p.A. | privilégiées | 895 074 | 3,4 | | 3,4 |
| Unipol, S.p.A. | | 664 970 | 2,8 | | 2,8 |
| Unique Zurich Airport | | 2 803 | 1,0 | | 1,0 |
| Unisys Corporation | | 35 781 | 0,3 | | 0,3 |
| Unit Corporation | | 13 510 | 0,8 | | 0,8 |
| United Arrows, Ltd | | 41 500 | 0,8 | | 0,8 |
| United Auto Group, Inc. | | 20 883 | 0,6 | | 0,6 |
| United Business Media Plc | | 72 997 | 1,2 | | 1,2 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-------------------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| United Internet AG | | 437 100 | 8,4 | | | | 8,4 |
| United Microelectronics Corporation | | 4 911 380 | 3,6 | | | | 3,6 |
| United Natural Foods, Inc. | | 70 000 | 2,9 | | | | 2,9 |
| United Online, Inc. | | 10 400 | 0,2 | | | | 0,2 |
| United Overseas Bank Limited | | 1 491 436 | 22,0 | | | | 22,0 |
| United Parcel Service, Inc. | classe B | 424 578 | 37,0 | | | | 37,0 |
| United Rentals, Inc. | | 9 200 | 0,3 | | | | 0,3 |
| United States Steel Corporation | | 102 688 | 8,7 | | | | 8,7 |
| United Stationers, Inc. | | 2 700 | 0,2 | | | | 0,2 |
| United Technologies Corporation | | 636 220 | 46,3 | | | | 46,3 |
| United Test and Assembly Center Limited | | 3 446 000 | 1,9 | | | | 1,9 |
| United Utilities | | 489 442 | 8,7 | | | | 8,7 |
| UnitedHealth Group Incorporated | | 949 062 | 59,3 | | | | 59,3 |
| Unitrin, Inc. | | 2 000 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Universal Corp. | | 3 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Universal Health Services, Inc. | classe B | 86 000 | 5,6 | | | | 5,6 |
| Universal Robina Corporation | | 1 283 000 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Universal Technical Institute, Inc. | | 83 100 | 2,2 | | | | 2,2 |
| Universo Online, S.A. | privilégiées | 58 111 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Univision Communications, Inc. | classe A | 203 796 | 8,4 | | | | 8,4 |
| UnumProvident Corporation | | 350 470 | 8,5 | | | | 8,5 |
| Uny Co., Ltd | | 401 156 | 6,1 | | | | 6,1 |
| Uponor Oyj | | 11 908 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Uralkaliy | | 54 999 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Uranium North Resources | | 79 166 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Urban Outfitters, Inc. | | 37 200 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Urbi, Desarrollos Urbanos, S.A. de C.V. | | 48 061 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Ursus Institutional, Ltd | unités de fonds | 22 946 | 24,2 | | | | 24,2 |
| Ushio, Inc. | | 63 201 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Usinas Siderurgicas de Minas Gerais, S.A. | | 3 600 | 0,2 | | | 0,2 | |
| | privilégiées A | 564 982 | 24,8 | | | 24,8 | 25,0 |
| Utilities Select Sector SPDR Fund | unités de fonds indexés | 14 050 | 0,6 | | | | 0,6 |
| VF Corporation | | 102 085 | 9,8 | | | | 9,8 |
| Vaaldiam Resources, Ltd | | 3 070 600 | 2,7 | | | | 2,7 |
| Valeant Pharmaceuticals International | | 100 300 | 2,0 | | | | 2,0 |
| Valeo, S.A. | | 122 137 | 5,9 | | | | 5,9 |
| Valero Energy Corporation | | 711 758 | 42,4 | | | | 42,4 |
| Vallourec | | 30 954 | 10,5 | | | | 10,5 |
| Valora Holding AG | | 4 960 | 1,6 | | | | 1,6 |

| | | | | | |
|---|----------------------|------------|-------|-------|-------|
| Valspar Corporation, The | | 35 200 | 1,1 | | 1,1 |
| Valu-Trac Strategic Fund | | | | 56,3 | 56,3 |
| Vanguard International Semiconductor Corporation | | 1 218 037 | 1,1 | | 1,1 |
| Varian Medical Systems, Inc. | | 7 700 | 0,4 | | 0,4 |
| Vault Energy Trust | unités de fonds | 129 400 | 0,7 | | 0,7 |
| Vector Limited | | 54 240 | 0,1 | | 0,1 |
| Vedan International Holdings Limited | | 1 632 000 | 0,2 | | 0,2 |
| Vedior N.V. | | 48 200 | 1,2 | | 1,2 |
| Venoco, Inc. | | 25 000 | 0,5 | | 0,5 |
| Ventas, Inc. | unités de fonds | 127 000 | 6,2 | | 6,2 |
| Venture Corporation Limited | | 382 744 | 3,9 | | 3,9 |
| Venture Production Plc | | 18 042 | 0,4 | | 0,4 |
| Veolia Environnement | | 214 173 | 19,2 | | 19,2 |
| Verigy, Ltd | | 3 783 | 0,1 | | 0,1 |
| Verint Systems, Inc. | | 4 100 | 0,2 | | 0,2 |
| Verisign, Inc. | | 25 456 | 0,7 | | 0,7 |
| Verizon Communications, Inc. | | 1 387 271 | 60,1 | 106,8 | 166,9 |
| Vertex Pharmaceuticals Incorporated | | 56 600 | 2,5 | | 2,5 |
| Vestas Wind Systems A/S | | 345 498 | 17,0 | | 17,0 |
| Vêtements de Sport Gildan, Inc., Les | | 1 848 176 | 100,7 | 2,9 | 103,6 |
| Viacom, Inc. | classe B | 282 379 | 13,5 | | 13,5 |
| Viasat, Inc. | | 20 000 | 0,7 | | 0,7 |
| Victhom Bionique Humaine, Inc. | bons de souscription | 185 185 | - | 0,4 | 0,4 |
| Victor Co of Japan, Limited | | 158 000 | 1,0 | | 1,0 |
| Viking Global Equities III, Ltd | unités de fonds | 8 562 | 44,3 | | 44,3 |
| Vinci, S.A. | | 128 568 | 19,1 | | 19,1 |
| Viohalco, Hellenic Copper and Aluminum Industry, S.A. | | 21 627 | 0,3 | | 0,3 |
| Virginia Mines, Inc. | | 1 200 000 | 5,0 | | 5,0 |
| Vishay Intertechnology, Inc. | | 7 600 | 0,1 | | 0,1 |
| Vistula, S.A. | | 7 265 | 0,3 | | 0,3 |
| Vivax, S.A. | unités de fonds | 52 223 | 1,1 | | 1,1 |
| Vivendi, S.A. | | 933 633 | 42,4 | | 42,4 |
| Vivo Participacoes, S.A. | | 1 079 280 | 5,2 | | 5,2 |
| Vodafone Group Plc | | 40 982 386 | 132,1 | | 132,1 |
| Voestalpine AG | | 174 063 | 11,4 | | 11,4 |
| VolgaTelecom | | 42 265 | 0,6 | | 0,6 |
| Volkswagen AG | | 95 233 | 12,6 | | 12,6 |
| | privilégiées | 26 667 | 2,3 | | 2,3 |
| Volvo AB | classe A | 21 710 | 1,8 | | 1,8 |
| | classe B | 128 536 | 10,3 | | 10,3 |
| Vornado Realty Trust | unités de fonds | 54 909 | 7,8 | | 7,8 |
| Votorantim Celulose e Papel, S.A. | | 1 051 408 | 24,0 | | 24,0 |
| Vulcan Materials Company | | 9 805 | 1,0 | | 1,0 |
| W Holding Co., Inc. | | 16 700 | 0,1 | | 0,1 |
| WCI Communities, Inc. | | 1 300 | - | | - |
| WESCO International, Inc. | | 57 162 | 3,9 | 0,3 | 4,2 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|---|-----------------|-----------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| WGL Holdings, Inc. | | 4 200 | 0,2 | | | | 0,2 |
| WPP Group Plc | | 368 321 | 8,5 | | | | 8,5 |
| W.R. Berkley Corporation | | 15 200 | 0,6 | | | | 0,6 |
| WR Grace & Co. | | 2 000 | - | | | | - |
| WTK Holdings Berhad | | 53 200 | 0,1 | | | | 0,1 |
| W.W Grainger, Inc. | | 14 894 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust | TACHC | | | | 343,1 | | 343,1 |
| Wachovia Corporation | | 6 349 343 | 420,8 | | | 420,8 | |
| | privilégiées | 7 600 | - | | | - | 420,8 |
| Wacker Chemie AG | | 1 325 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Wacoal Holdings Corporation | | 21 654 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Wacom Co., Ltd (Japan) | | 550 | 1,9 | | | | 1,9 |
| Waddell & Reed Financial, Inc. | classe A | 250 000 | 8,0 | | | | 8,0 |
| Wal-Mart de Mexico, S.A. de C.V. | série V | 3 400 332 | 17,4 | | | | 17,4 |
| Wal-Mart Stores, Inc. | | 1 191 496 | 64,0 | | | | 64,0 |
| Walgreen Co. | | 572 699 | 30,6 | | | | 30,6 |
| Wallbridge Mining Company Limited | | 1 000 000 | 0,4 | | | | 0,4 |
| Walt Disney Company, The | | 1 176 991 | 46,9 | | | | 46,9 |
| Want Want Holdings Limited | | 98 000 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Warehouse Group Limited, The | | 23 197 | 0,1 | | | | 0,1 |
| Wartsila Corporation | classe B | 19 709 | 1,2 | | | | 1,2 |
| Washington Mutual, Inc. | | 530 915 | 28,1 | | | | 28,1 |
| Waste Management, Inc. | | 473 144 | 20,2 | | | | 20,2 |
| Waters Corporation | | 25 438 | 1,4 | | | | 1,4 |
| Watson Pharmaceuticals, Inc. | | 135 040 | 4,1 | | | | 4,1 |
| Weatherford International, Ltd | | 75 276 | 3,7 | | | | 3,7 |
| WebSideStory, Inc. | | 170 000 | 2,5 | | | | 2,5 |
| Weight Watchers International, Inc. | | 8 800 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Weiqiao Textile Company Limited | classe H | 285 159 | 0,4 | | | | 0,4 |
| WellCare Health Plans, Inc. | | 42 342 | 3,4 | | | | 3,4 |
| Wellpoint Health Networks, Inc. | | 210 184 | 19,2 | | | | 19,2 |
| Wells Fargo Company | | 972 446 | 40,2 | | | | 40,2 |
| Wells Fargo Financial Canada Corp. | | | | | 10,2 | | 10,2 |
| Wendy's International, Inc. | | 100 727 | 3,9 | | | | 3,9 |
| Wereldhave N.V. | unités de fonds | 105 606 | 16,4 | | | | 16,4 |
| Wesfarmers Limited | | 82 019 | 2,8 | | | | 2,8 |
| West Fraser Timber Co., Ltd | | 411 800 | 17,0 | | 20,3 | | 37,3 |
| West Japan Railway Company | | 369 | 1,8 | | | | 1,8 |
| Westcoast Energy, Inc. | | | | | 25,9 | | 25,9 |

| | | | | |
|---|----------------------|-----------|-------|-------|
| Western Areas NL | | 230 000 | 0,8 | 0,8 |
| | bons de souscription | 57 500 | - | 0,8 |
| Western Digital Corporation | | 59 614 | 1,4 | 1,4 |
| Western Union Company | | 489 090 | 12,8 | 12,8 |
| Westfield Group | | 1 854 537 | 35,7 | 35,7 |
| Westlake Chemical Corp. | | 26 165 | 1,0 | 1,0 |
| Westpac Banking Corporation | | 436 953 | 9,7 | 9,7 |
| Westwood One, Inc. | | 3 300 | - | - |
| Weyerhaeuser Company Limited | | 26 062 | 2,1 | 2,1 |
| Wharf (Holdings) Limited, The | | 265 696 | 1,1 | 1,1 |
| Whirlpool Corporation | | 9 658 | 0,9 | 0,9 |
| Whitbread Plc Bonus C Shares | classe C | 103 871 | 4,0 | 4,0 |
| Whitehall Trust | | | | 350,0 |
| Whiterock Real Estate Investment Trust | unités de fonds | 452 250 | 6,0 | 6,0 |
| Whiting Petroleum Corporation | | 5 000 | 0,3 | 0,3 |
| Whole Foods Market, Inc. | | 21 742 | 1,2 | 1,2 |
| Wiener Staedtische Allgemeine Versicherung AG | | 17 772 | 1,4 | 1,4 |
| Wienerberger AG | | 30 874 | 2,1 | 2,1 |
| Wihlborgs Fastigheter AB | | 7 076 | 0,2 | 0,2 |
| William Demant Holdings, A/S | | 24 728 | 2,3 | 2,3 |
| William Hill Plc | | 391 718 | 5,6 | 5,6 |
| William Morrison Supermarkets Plc | | 678 114 | 3,9 | 3,9 |
| Williams Companies, Inc., The | | 277 224 | 8,4 | 8,4 |
| Wilson Bowden Plc | | 70 200 | 3,5 | 3,5 |
| Wimm-Bill-Dann Foods OJSC | | 17 456 | 1,2 | 1,2 |
| Wincor Nixdorf AG | | 48 779 | 8,8 | 8,8 |
| Windsor Trust 2003-A | | | | 13,3 |
| Windstream Corporation | | 254 878 | 4,2 | 4,2 |
| Wing Hang Bank Limited | | 542 000 | 7,4 | 7,4 |
| Wing Tai Holdings Limited | | 101 000 | 0,2 | 0,2 |
| Winton Futures Fund, Ltd | unités de fonds | 1 219 491 | 233,1 | 233,1 |
| Wisconsin Energy Corp. | | 2 147 450 | 118,6 | 118,6 |
| Wistron Corporation | | 1 937 984 | 3,4 | 3,4 |
| Wm. Wrigley Jr. Company | | 27 869 | 1,7 | 1,7 |
| | classe B | 7 403 | 0,4 | 0,4 |
| Wolseley Plc | | 1 002 368 | 28,2 | 28,2 |
| Wolters Kluwer N.V. | | 167 520 | 5,6 | 5,6 |
| Woodside Petroleum Limited | | 244 747 | 8,6 | 8,6 |
| Woolworths Group Plc | | 1 284 944 | 1,0 | 1,0 |
| Woolworths Limited | | 763 447 | 16,7 | 16,7 |
| Woongjin Thinkbig Co., Ltd | | 314 800 | 7,8 | 7,8 |
| Woori Finance Holdings Co., Ltd | | 526 680 | 14,6 | 14,6 |
| World Wrestling Entertainment, Inc. | | 215 000 | 4,1 | 4,1 |
| WorleyParsons, Ltd | | 101 126 | 2,0 | 2,0 |
| Worthington Industries, Inc. | | 5 400 | 0,1 | 0,1 |
| Wumart Stores, Inc. | classe H | 704 088 | 0,7 | 0,7 |

8 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Actions | | Valeurs convertibles | Obligations | Somme partielle | Total |
|--------------------------------------|-------------|------------|---------|----------------------|-------------|-----------------|-------|
| | | Nombre | Montant | | | | |
| Wyeth | | 485 143 | 28,8 | | | | 28,8 |
| Wyndham Worldwide Corp. | | 69 759 | 2,6 | | | | 2,6 |
| X 5 Retail Group N.V. | | 81 181 | 2,5 | | | | 2,5 |
| XL Capital, Ltd | classe A | 28 751 | 2,4 | | | | 2,4 |
| XTO Energy, Inc. | | 103 498 | 5,7 | | | | 5,7 |
| Xceed Mortgage Trust | | | | | 25,0 | | 25,0 |
| Xcel Energy, Inc. | | 194 751 | 5,2 | | | | 5,2 |
| Xebio Co., Ltd | | 98 600 | 3,6 | | | | 3,6 |
| Xerox Corporation | | 640 836 | 12,6 | | | | 12,6 |
| Xilinx, Inc. | | 34 915 | 1,0 | | | | 1,0 |
| Xiniao Gas Holdings Limited | | 409 000 | 0,5 | | | | 0,5 |
| Xstrata Plc | | 159 961 | 9,3 | | | | 9,3 |
| YIT-Yhtymä Oyj | | 67 448 | 2,2 | | | | 2,2 |
| YPG Holdings, Inc. | | | | | 120,1 | | 120,1 |
| YRC Worldwide, Inc. | | 11 643 | 0,5 | | | | 0,5 |
| YTL Corporation Berhad | | 178 800 | 0,4 | | | | 0,4 |
| YUM! Brands, Inc. | | 74 126 | 5,1 | | | | 5,1 |
| Yahoo Japan Corporation | | 3 280 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Yahoo!, Inc. | | 655 771 | 19,5 | | | | 19,5 |
| Yakult Honsha Co., Ltd | | 22 917 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Yamada Denki Co., Ltd | | 55 652 | 5,5 | | | | 5,5 |
| Yamaha Corporation | | 194 347 | 4,8 | | | | 4,8 |
| Yamaha Motor Co., Ltd | | 125 781 | 4,6 | | | | 4,6 |
| Yamana Gold, Inc. | | 2 656 482 | 40,7 | | | | 40,7 |
| Yamato Holdings Co., Ltd | | 83 407 | 1,5 | | | | 1,5 |
| Yamazaki Baking Co., Ltd | | 23 750 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Yankee Candle Company, Inc., The | | 105 600 | 4,2 | | | | 4,2 |
| Yanzhou Coal Mining Company Limited | | 4 396 000 | 4,1 | | | | 4,1 |
| Yapi ve Kredi Bankasi, A.S. | | 1 057 465 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Yara International ASA | | 77 694 | 2,1 | | | | 2,1 |
| Yaskawa Electric Corporation | | 40 883 | 0,6 | | | | 0,6 |
| Yell Group Plc | | 65 562 | 0,8 | | | | 0,8 |
| Yokogawa Electric Corporation | | 421 792 | 7,8 | | | | 7,8 |
| Yorbeau Resources, Inc. | classe A | 714 286 | 0,3 | | | | 0,3 |
| Yuanta Core Pacific Securities, Co. | | 15 523 000 | 15,0 | | | | 15,0 |
| Yue Yuen Industrial Holdings Limited | | 2 001 000 | 7,4 | | | | 7,4 |
| ZTE Corporation | classe H | 36 500 | 0,2 | | | | 0,2 |
| Zarlink Semiconductor, Inc. | | 904 208 | 2,3 | | | | 2,3 |
| Zeltia, S.A. | | 35 080 | 0,3 | | | | 0,3 |

| | | | |
|------------------------------|-----------|------|------|
| Zeon Corporation | 107 078 | 1,3 | 1,3 |
| Zhejiang Expressway Co., Ltd | 9 115 900 | 8,1 | 8,1 |
| Zimmer Holdings, Inc. | 39 382 | 3,6 | 3,6 |
| Zinifex Limited | 105 639 | 1,8 | 1,8 |
| Zions Bancorporation | 60 703 | 5,8 | 5,8 |
| Zodiac, S.A. | 8 907 | 0,7 | 0,7 |
| Zoran Corporation | 1 500 | - | - |
| Zurich Financial Services AG | 101 998 | 31,9 | 31,9 |

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations d'entreprises tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés pour des fins de gestion de placements qui procurent à la Caisse un rendement économique sur un ou plusieurs titres d'actions.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES
au 31 décembre 2006
(juste valeur - en millions de dollars)

Valeur des investissements:

A = de 0 à 5 M\$

C = de 10 à 30 M\$

E = de 50 à 75 M\$

G = de 100 à 150 M\$

I = de 300 à 500 M\$

B = de 5 à 10 M\$

D = de 30 à 50 M\$

F = de 75 à 100 M\$

H = de 150 à 300 M\$

J = 500 M\$ et plus

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|---|-------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| Groupe immobilier | | | | | | |
| 3819051 Canada Inc. | | | X | | | C |
| 9116-9607 Québec inc. | | | | | X | D |
| Asian Property Partners Ltd | | X | | | | B |
| Avion Group HF | | | | X | | D |
| Axima Services inc. | | | X | | | A |
| Bentall Capital L.P. | | X | | | | D |
| BlackStone Real Estate Partner II, L.P. | | X | | | | A |
| BlackStone Real Estate Partner III, L.P. | | X | | | | C |
| CW Financial Services LLC | | | X | | | F |
| Capimex, société en commandite | | X | | | | B |
| Carlyle Realty Partners II L.P. | | X | | | | B |
| Cherokee Investment Partners II, L.P. | | X | | | | C |
| Chiswick Park Unit Trust | | X | | | | H |
| City Centre Associates JV | | X | | | | A |
| Daltex Realty Corp. | | | X | | | A |
| daVinci Japan Real Estate Partners IV, L.P. | | X | | | | F |
| Fonds de Résidences Maestro, SEC | | X | | | | C |
| Fonds de Résidences Maestro II, SEC | | X | | | | C |
| Fonds de Résidences Maestro III, SEC | | X | | | | C |
| Fonds de Résidences Maestro IV, SEC | | X | | | | A |
| Fonds de Résidences pour étudiants Maestro I, SEC | | X | | | | A |
| Fonds Warburg Pincus Real Estate I, L.P. | | X | | | | C |
| Gresham Property Partners Fund L.P. | | X | | | | C |
| Gresham Real Estate Fund II L.P. | | X | | | | E |
| Kennedy Associates Real Estate Counsel LP | | X | | | | C |
| KingSett Real Estate Growth LP No.1 | | X | | | | D |
| KingSett Real Estate Growth LP No.2 | | X | | | | D |
| LLFC Enhanced Yield Debt Fund I, L.P. | | X | | | | D |
| Landon Butler & Company | | | X | | | B |
| Lazard & Frères L.P. | | X | | | | D |
| Lone Star Fund II (Bermudes) L.P. | | X | | | | C |
| Lone Star Fund III (Bermudes) L.P. | | X | | | | H |
| Lone Star Fund IV (Bermudes) L.P. | | X | | | | J |
| Lone Star Fund V (Bermudes) L.P. | | X | | | | I |
| Lone Star Opportunity Fund L.P. | | X | | | | A |

| | | | | |
|--|--|---|---|---|
| MCAP Commercial Limited Partnership | | X | | E |
| Manhattan Conversion Fund LP | | X | | B |
| N-46 - Émetteur de billets A-B Inc. | | | X | D |
| NYC Residential Fund LP | | X | | A |
| One Park Realty Corp. | | | X | C |
| PVP, LLC | | | X | A |
| Penreal Property Trust II | | X | | A |
| Penretail I LP | | X | | A |
| Penretail II LP | | X | | A |
| Penretail III LP | | X | | A |
| Praedium Performance Partners LLC | | | X | D |
| SITQ Les Tours S.A. | | | X | I |
| SITQ (US) Portfolio LP | | X | | I |
| Schroder Asian Property Fund | | X | | C |
| The Praedium Fund VI Limited Partnership | | X | | E |
| The Praedium Group LLC | | | X | C |

Placements privés¹

| | | | | | |
|---|-------------------|---|---|---|---|
| 1248704 Alberta LTD. | classe A | | X | A | |
| 2752506 Canada inc. | | | | X | B |
| 9082-9292 Québec, Inc. ² | classe A | | X | A | |
| 9157-5357 Québec Inc. | classe A, B | | X | X | C |
| 9166-1322 Québec, Inc. | classe A | | X | C | |
| | privilégiées B | | X | A | |
| @rgentum, Corp. gestion et recherche | | X | | A | |
| AEgera Thérapeutique, Inc. | privilégiées A, D | | X | A | |
| ARC Energy Fund V, L.P. | | X | | B | |
| ARC Energy Venture Fund 3 Canadian L.P. | | X | | C | |
| ARC Energy Venture Fund IV, L.P. | | X | | D | |
| AXA Capital Asia, L.P. | | X | | D | |
| AXA CDP CO-Investment Fund F.C.P.R. | | X | | F | |
| AXA Early Secondary Fund III, L.P. | | X | | C | |
| AXA Expansion Fund II FCPR | | X | | A | |
| AXA LBO Fund III A | | X | | E | |
| AXA Mezzanine 1 SICAR | | X | | C | |
| AXA Primary Fund America III, L.P. | | X | | B | |
| AXA Primary Fund America IV, L.P. | | X | | A | |
| AXA Primary Fund Europe III, L.P. | | X | | E | |
| AXA Primary Fund Europe IV, L.P. | | X | | A | |
| AXA Private Equity Fund | | X | | A | |
| AXA Private Equity Fund II | | X | | D | |
| AXA Secondary Fund L.P. | | X | | B | |
| AXA Secondary Fund II L.P. | | X | | C | |
| AXA Secondary Fund III-1, L.P. | | X | | C | |
| AXA Secondary Fund IV, L.P. | | X | | A | |
| AXA VENTURE Fund IV | | X | | A | |
| Accès Capital Atlantique Maroc, L.P. | | X | | A | |

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|---|----------------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| Accès Capital Québec, S.E.C. | | X | | | | A |
| Acurian Inc. | | | X | | | A |
| Administration LVER inc. | privilégiées C | | X | | | A |
| Aeris Communications, Inc. ² | classe A | | X | | X | B |
| | privilégiées D, E | | X | | | A |
| Alter Moneta Limitée | | | X | | | D |
| Aqueduct Capital (UK) Limited | | X | | | X | A |
| Aquiline Financial Services Fund, L.P. | | X | | | | E |
| ArcLight Energy Partners Fund I, L.P. | | X | | | | C |
| ArcLight Energy Partners Fund II, L.P. | | X | | | | E |
| ArcLight Energy Partners Fund III, L.P. | | X | | | | C |
| Ares Corporate Opportunities Fund II, L.P. | | X | | | | C |
| Ares Leveraged Investment Fund, L.P. | | X | | | | C |
| Ares Leveraged Investment Fund II, L.P. | | X | | | | C |
| Argos Therapeutics, Inc. | privilégiées B | | X | | | A |
| | bons de souscription | | X | X | | A |
| Astoria Energy LLC | | X | | | X | G |
| Audisoft Technologie, Inc. | | | X | | | A |
| | privilégiées C | | X | | | A |
| Auriga Ventures | | X | | | | B |
| Auriga Ventures II | | X | | | | C |
| Automotive Sealing Systems S.A. | | | | | X | A |
| Automotive Sealing Systems Holdings S.A. | | | X | | X | A |
| | privilégiées | | X | | | A |
| Avenue Asia Special Situations Fund IV, L.P. | | X | | | | A |
| Avenue-CDP Global Opportunities Fund, L.P. | | X | | | | E |
| BC European Capital V | | X | | | | A |
| BC European Capital VI | | X | | | | C |
| BC European Capital VII | | X | | | | F |
| BC European Capital VIII | | X | | | | D |
| BG Media Investors L.P. | | X | | | | C |
| BGT BioGraphic Technologies inc. | | | | | X | A |
| BVP Europe, L.P. | | X | | | | B |
| BVP Europe II, L.P. | | X | | | | B |
| BVP Management Ltd | | | X | | | A |
| Baring Vostok Private Equity, L.P. ¹ | | X | | | | C |
| Baring Vostok Private Equity Fund III, L.P. | | X | | | | C |
| Beta Top Co. Limited | bons de souscription | | X | | | A |
| BigBangwidth Inc. | | | X | | | A |

| | | | | | |
|---|----------------------|---|---|---|---|
| BioAM | | X | | | A |
| Blackstone Capital Partners IV L.P. | | X | | | E |
| Blackstone Capital Partners V L.P. | | X | | | E |
| Blackstone Firestone Principal Transaction Partners (Cayman) L.P. | | X | | | J |
| Blackstone Health Commitment Partners L.P. | | X | | | B |
| Blackstone Offshore Capital Partners II L.P. | | X | | | A |
| Blackstone Offshore Capital Partners III L.P. | | X | | | E |
| Bourse de Montréal Inc. | | | X | | C |
| Brazil Private Equity Fund L.P., The | | X | | | C |
| Brightspark Ventures, L.P. | | X | | | B |
| Brightspark Ventures II, L.P. | | X | | | A |
| CAI Capital Partners & Company III, L.P. | | X | | | B |
| CDP Investissements Associés, S.E.N.C. | | X | | | H |
| CFS Holdings BV | bons de souscription | | X | | B |
| CMC Electronics Holdings Inc. | classe A | | X | | D |
| CML Emergency Services Inc. | | | X | | A |
| | privilégiées A | | X | | A |
| CTI Life Sciences Fund L.P. | | X | | | A |
| Callahan InvestCo Belgium 1 S.à.r.l. | classe A | | X | | A |
| | privilégiées | | X | | A |
| | bons de souscription | | X | X | A |
| Callahan InvestCo Belgium 2 S.à.r.l. | | | X | X | A |
| | privilégiées | | X | | A |
| | bons de souscription | | X | | A |
| Callisto Capital L.P. | | X | | | D |
| Camoplast inc. ² | classe A | | X | | D |
| Canadian Regional Aircraft Finance Transaction no1. Limited | privilégiées | | X | | A |
| Candover 2001 Fund UK No 3 L.P. | | X | | | E |
| Candover 2005 Fund US No.2 L.P. | | X | | | D |
| Capital Z Financial Services Fund II, L.P. | | X | | | A |
| Caravelle Investment Fund, L.L.C. | | X | | | A |
| Care Capital Investments III, L.P. | | X | | | A |
| Carlyle Com Hem and UPC Partners, L.P. | | X | | | A |
| Carlyle Com Hem and UPC Partners I, L.P. | | | | X | B |
| Carlyle Com Hem and UPC Partners II, L.P. | | X | | X | B |
| Carlyle Com Hem Partners, L.P. | | X | | X | C |
| Carlyle Com Hem Partners II, L.P. | | X | | X | C |
| Carlyle Europe Partners II, L.P. | | X | | | C |
| Carlyle Europe Technology Partners L.P. | | X | | | C |
| Carlyle Partners IV, L.P. | | X | | | D |
| Carlyle/Riverstone Global Energy & Power Fund III, L.P. | | X | | | C |
| Cellex Power Products Inc. | privilégiées AA, BB | | X | | A |
| Cellfish Media LLC | | | X | | D |
| Centre d'hébergement et de Soins de Longue Durée St-Jude Inc. | | | | X | A |
| Centres d'hébergement Bio Santé holdings Inc., Les | | | | X | B |
| Cerberus FIM Investors Auto Finance, LLC | | | X | | B |
| Cerberus FIM Investors Commercial Finance, LLC | | | X | | A |

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|--|-------------------------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| Cerberus FIM Investors Commercial Mortgage, LLC | | | X | | | B |
| Cerberus FIM Investors Insurance, LLC | | | X | | | D |
| Cerberus FIM Investors Rescap, LLC | | | X | | | E |
| Cerberus Institutional Partners, L.P. (Series Four) | | X | | | | E |
| Cercueils Victoriaville Limitée | classe A | | X | | | A |
| CheckPhone S.A.S. | | | X | | | A |
| | privilégiées | | X | | | B |
| China Renaissance Industries, L.P. | | X | | | | A |
| Chronogen Inc. | bons de souscription | | X | | | A |
| | privilégiées A, B-1, B-2, B-3 | | X | | | B |
| Cimbec inc. | | | | | X | A |
| Citicorp Mezzanine III, L.P. | | X | | | | C |
| CiviGenics Inc. | privilégiées B | | X | | | A |
| Clarus Lifesciences I, L.P. | | X | | | | A |
| Clayton, Dubilier & Rice Fund VII, L.P. | | X | | | | C |
| Cobalt International Energy, L.P. | classe A | | X | | | C |
| Cobra International Systèmes de Fixations Cie | | | | | X | A |
| Comact Inc. | | | X | | | A |
| Commercial Alcohols Inc. | | | X | | | C |
| Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, La | | | X | | | G |
| Compagnie Financière Martin-Maurel | | | X | | | C |
| Compass Capital Fund Associates Ltd | | X | | | | A |
| Compass Capital Fund L.P. | | X | | | | A |
| Confort Expert inc. | | | | | X | A |
| Conning Capital Partners VI, L.P. | | X | | | | C |
| Conning LTCG, LLC | | X | | | | B |
| Cornice Inc. | privilégiées B | | X | | | C |
| | bons de souscription | | X | X | | A |
| Corporation Alter Moneta | | X | | | X | F |
| Corporation de Commercialisation des Centres d'appels du Québec CCCQ | | | X | | | A |
| Corporation de Développement Tradition Inc. | classe A | | X | | X | B |
| | privilégiées C | | X | | | A |
| Corporation de Développement Triton inc. | classe A | | X | | | A |
| Corporation Inglasco Ltée | | | | | X | A |
| Corporation MDS Aérospatial | | | | X | | B |
| Corsair III Financial Services CapitalPartners, L.P. | | X | | | | A |
| Court Square Capital II, L.P. | | X | | | | B |
| Craegmoor Limited | | | X | | | A |
| | classe A | | X | | | A |
| | bons de souscription | | X | | | A |

| | | | | | |
|--|----------------------|---|---|---|---|
| Craegmoor No. 2 Limited | | | | X | C |
| Cricket Limited | privilégies | | X | | A |
| Cytheris S.A. | bons de souscription | | X | | A |
| | privilégies B, C | | X | | A |
| Cytochroma Canada inc. | privilégies B | | X | X | A |
| CytoLogix Corporation | privilégies B | | X | | A |
| | bons de souscription | | X | X | A |
| DGB Développement International Inc. | | | | X | A |
| DWM Inc. | classe A | | X | | I |
| DakoCytomation Denmark A/S | | | X | | A |
| Datran Media Corp. | privilégies B | | X | | C |
| Denver Partners LLC | | X | | | C |
| Deshors International S.A. ² | | | X | X | A |
| Dismed inc. ² | | | X | | A |
| | privilégies A, B | | X | | A |
| Dolan Média Company | | | X | | A |
| | privilégies A, C | | X | | C |
| EBF Group, LLC | | X | | | A |
| EFS-SSCC Holdings, LLC | | X | | | H |
| EGS Private Healthcare Partnership II, L.P. | | X | | | C |
| ePak Holdings Limited | bons de souscription | | X | | A |
| | privilégies B, C | | X | | A |
| Eastern Multimedia Company | | X | | | E |
| Efco inc. | | | | X | B |
| Effigi Inc. | | | | X | A |
| Emballage St-Jean Ltée | | | X | | A |
| Enbridge Energy Partners, L.P. | | X | | | H |
| Entreprises Railquip inc., Les | classe A | | X | | A |
| Essex Woodlands Health Ventures Fund VII, L.P. | | X | | | A |
| Euro Wagon L.P. | | X | | | D |
| European Directories S.A. | | | X | X | H |
| Exploration SOQUIP inc. | privilégies | | X | | A |
| Exxel Capital Partners 5.5, L.P. | | X | | | A |
| Exxel Capital Partners V, L.P. | | X | | | A |
| Ezeflow Inc. | classe A | | X | X | B |
| FGP TOPCO LIMITED (BAA) | | | X | | J |
| FIER ID S.E.C. | | X | | | A |
| FONDS ID S.E.C. | | X | | | A |
| Fairfield Energy Ltd | | | X | | B |
| Ferrinov inc. | | | X | X | A |
| Fiducie Alter Moneta | | | X | | F |
| Fonds AlterInvest, S.E.C. | | X | | | G |
| Fonds d'investissement AlterInvest inc. | classe A, C | | X | | C |
| Fonds d'investissements Focus, S.E.C. | | X | | | A |
| Fonds d'investissements Micro-Cap III, S.E.C. | | X | | | C |
| Fonds Intérimaire BG Media Investors | | X | | | A |
| Fonds Propulsion III S.E.C. | | X | | | A |

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|--|----------------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| Fonds Télécom Média S.E.C. | | X | | | | A |
| Foresterie Saint-Dunstan inc. | | | | | X | A |
| Fort Dearborn Operating Company LLC, Inc. | | | | | X | C |
| Forward Ventures IV, L.P. | | X | | | | B |
| Fournitures Funéraires Victoriaville Inc. | classe A, B, D | | X | | | A |
| Francisco Partners II, L.P. | | X | | | | C |
| GS Special Opportunities (Asia) Fund, L.P. | | X | | | | B |
| GSM Capital Annex Fund, L.P. | | X | | | | A |
| GSM Capital Limited Partnership | | X | | | | A |
| GSS L.A. LTD | | | X | | | A |
| GSS LA (Canada) Inc. | | | X | | | A |
| Gala Coral Group Limited | | | X | | | C |
| | privilégiées C | | X | | | C |
| Gala Group Two Limited | | | | | X | A |
| Galen Partners International II, L.P. | | X | | | | A |
| Garage Technology Ventures Canada L.P. | | X | | | | A |
| GeneChem Technologies Venture Fund, L.P. | | X | | | | A |
| Genesis Partners II LDC | | X | | | | B |
| Genesis Partners III, L.P. | | X | | | | B |
| Genstar Capital Partners III, L.P. | | X | | | | D |
| Genstar Capital Partners IV, L.P. | | X | | | | C |
| Gestion Biothermica Énergie Inc. | | | X | | | A |
| Gestion Capital 07 Enr. | | X | | | | A |
| Gestion de placements Holdun inc. | classe A, B | | X | | | A |
| Gestion Michel Julien inc. | classe A | | X | | | A |
| | privilégiées B, C, D | | X | | | A |
| Gestion Sky High Inc. | classe A | | X | | X | A |
| Gestion Sodémex inc. | classe A, B | | X | | | A |
| Gestion Valkar Inc. | classe A | | X | | | A |
| Gestions Varekai Inc. | | | | | X | B |
| Gibraltar Exploration Ltd | | | X | | | D |
| Glencoe Capital Institutional Partners III, L.P. | | X | | | | A |
| Glencoe Capital Partners III, L.P. | | X | | | | B |
| Glencoe/d'Amérique LLC | | X | | | | A |
| GrandBanks Capital Venture Fund L.P. | | X | | | | C |
| Granite Global Ventures III, L.P. | | X | | | | A |
| Green Equity Investors III, L.P. | | X | | | | B |
| Green Equity Investors IV, L.P. | | X | | | | D |
| Groupe Cari-All Inc. ² | classe A, B | | X | | X | D |
| Groupe Drolet inc. | | | X | | | A |

| | | | | |
|--|-------------------------|---|---|---|
| Groupe Lincora inc. | | X | | A |
| Groupe Optimum, Inc. | classe AA, BB | X | | B |
| Groupe Santé Sedna inc. | classe A | X | X | C |
| | privilégées B | X | | B |
| Groupe Solotech inc. | | | X | A |
| Grupo Corporativo Ono, S.A. | classe B | X | | A |
| HM/Latimer Coinvestors, L.P. | | X | | C |
| HM/Latimer Investments No.1, L.P. | | X | | C |
| HMY International | | X | X | D |
| | bons de souscription | X | | A |
| HOCHTIEF AirPort Capital GmbH | | X | X | H |
| HR Strategies Inc. | | X | | A |
| HSD Holdings, Inc. | | X | | C |
| Harlan Sprague Dawley, Inc. | | | X | E |
| HealthCap IV Bis L.P. | | X | | C |
| Holiday Group Holdings Inc. | | X | X | C |
| Hydro Bromptonville S.A. | | | X | B |
| HydroSolution, Ltée | | X | | A |
| HydroSolution, s.e.c. | | X | X | C |
| HyRadix, Inc. | privilégées A, A-1, A-2 | X | | A |
| ICG Mezzanine Fund 2000, L.P. | | X | | C |
| ICG Mezzanine Fund, L.P. | | X | | A |
| Immeubles Batrose inc. | | | X | A |
| Imprimerie Solisco inc. | | | X | A |
| Industries Machinex Inc. | classe A-1, B | X | | A |
| | privilégées I | X | | A |
| Industries NVC Inc. | classe A | X | | A |
| Industries Plastipak Inc. ² | | X | X | A |
| | privilégées A, B | X | | A |
| Innergex II, Fonds de revenu | | X | X | C |
| Innisfree PFI Continuation Fund | | X | | C |
| Innisfree PFI Fund III | | X | | A |
| Innodia Inc. | privilégées A | X | | A |
| | bons de souscription | X | X | A |
| Innovacom3 | | X | | A |
| Inotek Pharmaceuticals | privilégées B | X | | C |
| Intelligent Photonics Control Corp. | classe A | X | | A |
| | privilégées B | X | | A |
| Intransit BC Limited Partnership | | X | | A |
| Intransit British Columbia GP LTS | | X | | A |
| | privilégées | X | | A |
| Investissements 3L (Laval-Laurentides-Lanaudière) S.E.C. | | X | | A |
| Investissements Novacap inc. | classe A | X | | A |
| Investitori Associati IV | | X | | A |
| J.A. Bombardier (J.A.B.) Inc. | | X | | G |
| J.L. Albright II Venture Fund | | X | | A |
| J.L. Albright III Venture Fund | | X | | C |

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|--|----------------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| J.L. Albright IV Venture Fund | | X | | | | A |
| JP Morgan Partners Global Investors (Cayman) L.P. | | X | | | | D |
| Jean-Paul Beaudry Ltée | | | | | X | A |
| KERN Energy Partners I Fund | | X | | | | C |
| KERN Energy Partners II Fund | | X | | | | A |
| KKR 1996 Fund, L.P. | | X | | | | B |
| KW Gaspé et compagnie L.P. | | | | | X | C |
| Keopsys, Key Optical Systems | privilégiées P | | X | | | A |
| Kodiak Funding, L.P. | | X | | | | C |
| LGV 1999 Private Equity (UK), L.P. | | X | | | | A |
| LGV 2 Private Equity Fund, L.P. | | X | | | | A |
| LGV 3 Private Equity Fund, L.P. | | X | | | | C |
| LGV 4 Private Equity Fund, L.P. | | X | | | | D |
| LGV 5 Private Equity Fund, L.P. | | X | | | | C |
| LY BTI Holdings Corp. | | | X | | | D |
| Laboratoire Médical Biron inc. | | | | | X | A |
| Laboratoires Oméga Limitée | classe A | | X | | | A |
| Lakeshore Entertainment Group, L.L.C. ² | | X | | | | A |
| Lehman Brothers Co-Investments Partners, L.P. | | X | | | | D |
| Lightyear / Athlon Holdings LLC | | | X | | | A |
| | privilégiées | | X | | | C |
| Lightyear Fund, L.P. | | X | | | | D |
| Lightyear Fund II, L.P. | | X | | | | C |
| Lightyear NAU Acquisition, Inc. | | | X | | | C |
| Lightyear NIB L.P. | | X | | | | E |
| Lion Capital Fund 1, L.P. | | X | | | | F |
| Lion/Orangina Coinvestors L.P. | | X | | | | F |
| Lion/Orangina Coinvestors II L.P. | | X | | | | C |
| Logiciels Dynagram inc., Les | classe A, B | | X | | | A |
| Lone Star Fund III (Bermuda) L.P. | | X | | | | E |
| MDS Capital Corp | | | X | | | A |
| MDS Health Ventures Inc. | | | X | | | A |
| MDS Health Ventures (PC) Inc. | | X | | | | A |
| MDS Life Sciences Technology Fund, L.P. | | X | | | | A |
| MG Stratum Fund II, L.P. | | X | | | | B |
| MMV Financial, Inc. | bons de souscription | | X | X | | C |
| | privilégiées A, B | | X | | | C |
| MQ Investment Holdings, LLC | | X | | | | B |
| Macquarie European Infrastructure Fund L.P. | | X | | | | F |
| MacroGenics Inc | privilégiées C | | X | | | C |

| | | | | | |
|--|----------------------|---|---|---|---|
| Maetta Sciences inc. | classe A | | X | | A |
| Magnum Coal Company | | | X | | F |
| Manzoni International S.A. ² | classe A | | X | X | A |
| Marietta Holding Corporation | | | X | | A |
| | privilégées A | | X | | A |
| Marquee Holdings Inc. | classe A-1, A-2 | | X | | D |
| Mechtronix Systems Inc. | classe A | | X | | B |
| | bons de souscription | | X | X | C |
| MédiaTel Capital | | X | | | C |
| Meg Energy Corp. | | | X | | G |
| Méga Bleu inc. | privilégées D | | X | X | A |
| Meridian Automotive Systems Inc. | classe A | | X | | A |
| | bons de souscription | | X | X | A |
| Miralta Capital II Inc. | classe A | | X | X | A |
| Montreal, Maine & Atlantic Corporation | | | X | X | C |
| | bons de souscription | | X | | A |
| Morgan Schaffer inc. ² | classe A | | X | | A |
| Mosaic Venture Partners II, L.P. | | X | | | B |
| Motovan Corporation | classe A | | X | | A |
| NCP-MHZ, L.P. | | X | | | A |
| NGEN Enabling Technologies Fund L.P. | | X | | | A |
| NTB Neurotrophic Bioscience Inc. | | | | X | A |
| Nanoledge | | | X | | A |
| Necta Syndication Limited Partnership | | X | | | D |
| Neterion Corp. | privilégées | | X | | A |
| | privilégées D | | X | | C |
| Netstar Group Holding Limited | | | X | | A |
| Netstar International Holdings (BVI) Ltd | privilégées E | | X | X | A |
| Neuroscience Partners, L.P. | | X | | | A |
| New Enterprise Associates 12, L.P. | | X | | | A |
| Newbridge Asia III, L.P. | | X | | | D |
| Newbridge Asia IV, L.P. | | X | | | C |
| NewStar Credit Opportunities Fund Ltd | classe A | | X | | A |
| | privilégées A | | X | | D |
| North Castle Partners III-A, L.P. | | X | | | B |
| North Sea Gas Partners | classe A | | X | | B |
| Novacap II, Société en commandite | | X | | | C |
| Noverco Inc. | | | X | X | J |
| Nth Power Technology Fund II-A, L.P. | | X | | | B |
| OCM Principal Opportunities Fund IV (Cayman) Ltd | | X | | | B |
| OHCP DR Co-Investors, LLC | | X | | | A |
| OZ Communications Inc. | privilégées | | X | | A |
| | privilégées B | | X | | C |
| OZ (USA), Inc. | privilégées | | X | | A |
| Oncap, L.P. | | X | | | C |
| Oncap II, L.P. | | X | | | B |
| Oncure Medical Corp. | | | X | X | E |

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|--------------------------------------|----------------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| Onex EMSC Co-Invest LP | | X | | | | D |
| Onex Partners LP | | X | | | | G |
| Onex Partners II, L.P. | | X | | | | C |
| Onex Spirit Co-Investment LP | | X | | | | E |
| Ono Finance Plc | bons de souscription | | X | | | A |
| Ormecon Chemie GmbH | | | X | | | A |
| Oxford Semiconductor Inc. | privilégiées B | | X | | | C |
| Paris Re Holdings Limited | | | X | | | G |
| Park Square Capital Partners, L.P. | | X | | | | H |
| Parts Holdings (France) | | | | | X | A |
| Perimeter Financial Corp. | classe A | | X | | | A |
| | privilégiées A, C | | X | | | B |
| Permira Europe I L.P. 1B. | | X | | | | A |
| Permira Europe II L.P.2 | | X | | | | B |
| Permira Europe III L.P.2 | | X | | | | E |
| Permira IV, L.P. | | X | | | | C |
| Permira U.K. III | | X | | | | B |
| Pinofaun Ltd | classe A | | X | | X | C |
| | privilégiées | | X | | | A |
| Pintilian Ltd | | | X | | X | B |
| | classe A-1, A-2 | | X | | | A |
| | privilégiées 1, 2 | | X | | | A |
| Plastrec Inc. | classe A | | X | | X | A |
| | privilégiées E | | X | | | A |
| Platypus S.A. | | | X | | | A |
| | privilégiées | | X | | | A |
| Polaris Venture Partners V, L.P. | | X | | | | A |
| Pomifer Power Funding, LLC | | X | | | X | D |
| Pool Acquisition S.A. | | | X | | | A |
| Premier Caskets Corporation | classe A | | X | | | A |
| Produits Spéciaux Direct Source inc. | | | | | X | A |
| ProQuest Investments, L.P. | | X | | | | A |
| ProQuest Investments II, L.P. | | X | | | | C |
| ProQuest Investments III, L.P. | | X | | | | C |
| Quantiscript Inc. | | | | | X | A |
| Quantum Resources A1, LP | | X | | | | C |
| Quebecor Media, Inc. ² | | | X | | | J |
| Quester Venture Partnership | | X | | | | C |
| RAD Technologies inc. | classe A | | X | | X | A |
| | privilégiées A, B, C | | X | | | A |

| | | | | | |
|--|----------------------|---|---|---|---|
| RHJ Industrial Partners, L.P. | | X | | | C |
| Ray Investment S.à r.l. | | X | | | A |
| Recherche Immunotec Ltée | privilégiées | | X | | J |
| | classe A | | X | | B |
| Renaissance Funds LDC, The | | X | | | A |
| Rho Canada Ventures, L.P. | | X | | | A |
| Rho Fund Investors 2005, L.P. | | X | | | C |
| Rho Ventures V, L.P. | | X | | | B |
| Ryshco Média inc. | | | | X | A |
| S.A.M. HealthCare/Biotech Equity Fund I | | X | | | C |
| SAM Private Equity Energy Fund L.P. | | X | | | B |
| SAM Private Equity Sustainability Fund II, L.P. | | X | | | A |
| SSQ Vie | | | | X | E |
| STM Power Inc. | privilégiées B | | X | | A |
| | privilégiées B2 | | X | | A |
| | bons de souscription | | X | X | A |
| SW Acquisition, L.P. | | | X | | A |
| Sagard FCPR | | X | | | E |
| Sagard II FCPR | | X | | | A |
| Saints Capital I, L.P. | | X | | | C |
| Saints Capital V, L.P. | | X | | | B |
| Sanderling Venture Partners IV, L.P. | | X | | | A |
| Sanderling Venture Partners V, L.P. | | X | | | C |
| Sanderling Venture Partners VI, L.P. | | X | | | B |
| Sanderling VI Co-Investment Fund, L.P. | | X | | | A |
| Sécurité Polygon inc. | | | | X | A |
| Semiconductor Insights Inc. | privilégiées A | | X | | A |
| | bons de souscription | | X | | A |
| Sentient Executive 2 GP, Limited | | | X | | A |
| Sentient Executive GP 1, Limited | | | X | | A |
| Sentient Global Resources Fund I, L.P. | | X | | | E |
| Sentient Global Resources Fund II, L.P. | | X | | | A |
| Sentient Group Limited, The | | | X | | A |
| Services de Consultation Supérieures Aérospatiales inc. ² | classe A | | X | X | A |
| Silanis Technology Inc. | privilégiées B | | X | | A |
| Silver Lake Partners, L.P. | | X | | | D |
| Silver Lake Partners II, L.P. | | X | | | B |
| Sistecar S.A.S. | classe C | | X | X | C |
| Slap Shot Holdings Corp. | | | X | | A |
| | privilégiées A, B | | X | | B |
| Société de cogénération de St-Félicien | | | | X | C |
| Société des Chemins de fer du Québec inc. | classe A | | X | | C |
| Société en commandite Agechem | | X | | | A |
| Société en commandite Biothermica Énergie | | X | | | A |
| Société en commandite Capimont Technologies | parts B | X | | | B |
| Société en commandite Capital Montérégie enr. | | X | | | A |
| Société en commandite Cramex | | | | X | A |

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES (suite)
 au 31 décembre 2006
 (juste valeur - en millions de dollars)

| SOCIÉTÉS | Désignation | Parts | Actions | Valeurs convertibles | Obligations | Valeur des investissements |
|---|----------------------|-------|---------|----------------------|-------------|----------------------------|
| Société en commandite Gestion T2C2/Bio | | X | | | | A |
| Société en commandite Sodémex | | X | | | | A |
| Société en commandite Sodémex II | | X | | | | E |
| Société en commandite T2C2 / Bio 2000 | | X | | | | C |
| Société en commandite T2C2 / Info | | X | | | | A |
| Solvision inc. | | | X | X | | A |
| | privilégiées | | X | | | A |
| Spanish Telecommunications Limited | classe A | | X | | X | H |
| Sports Authority Inc., The | | | | | X | E |
| Structured Credit Holdings Public Limited Company | classe C | | X | | | A |
| | privilégiées A | | X | | | F |
| Sweeteners Holdings, Inc. | | | X | | | A |
| Symetrx, Inc. | privilégiées A | | X | | | A |
| | bons de souscription | | X | | | A |
| Synercard Corporation | classe A | | X | | | A |
| | privilégiées C | | X | | | A |
| | options d'achat | | X | | | A |
| TA/Advent VIII, L.P. | | X | | | | A |
| TA X, L.P. | | X | | | | A |
| TIP (Guernsey) GP Limited | classe B | | X | | | A |
| TMC Mezz Cap Investor, LLC | | X | | | | C |
| TPG Partners V, L.P. | | X | | | | C |
| Takko Holdings GmbH | bons de souscription | | X | | | A |
| Tandem Medical Inc. | bons de souscription | | X | | | A |
| | privilégiées D, E | | X | | | A |
| Targanta Thérapeutiques inc. | privilégiées B | | X | | | B |
| Technologies Quazal Inc. | classe A, B | | X | | | A |
| Technology Crossover Ventures VI, L.P. | | X | | | | B |
| Tenaska Power Fund L.P. | | X | | | | E |
| TeraXion inc. | | | X | | | A |
| The Infrastructure Partnership | | X | | | | A |
| Thomas, McNerney & Partners II, L.P. | | X | | | | A |
| Topigen Pharmaceuticals Inc. | privilégiées B | | X | | | B |
| | bons de souscription | | X | | | A |
| Tour de Mons S.A.S., La | | | X | | X | C |
| | bons de souscription | | X | | | A |
| Trident II, L.P. | | X | | | | C |
| Trident III, L.P. | | X | | | | E |
| Triton Electronique inc. | classe A | | X | | | A |
| Tropos Networks, Inc. | privilégiées F | | X | | | C |

| | | | | | |
|--|----------------------|---|---|---|---|
| Ultimate Juice Co. Holdings, Inc. | privilégiiées A | | X | | C |
| VS & A Communications Partners III L.P. | | X | | | D |
| VS&A-DTN, LLC | | X | | | A |
| | privilégiiées A | | X | | A |
| VSS Communications Partners IV, L.P. | | X | | | C |
| Validus Holdings Ltd | | | X | | G |
| | bons de souscription | | X | | A |
| VantagePoint CDP Partners, L.P. | | X | | | H |
| VantagePoint Communications Partners L.P. | | X | | | A |
| VantagePoint Venture Partners 2006 (Q), L.P. | | X | | | B |
| VantagePoint Venture Partners III (Q), L.P. | | X | | | C |
| VantagePoint Venture Partners IV (Q), L.P. | | X | | | C |
| Ventures West 8, L.P. | | X | | | B |
| Veritas Capital Fund II, L.P. | | X | | | D |
| ViroChem Pharma Inc. | classe A | | X | | B |
| Visionael Corporation | privilégiiées C, F | | X | | A |
| WCC Investments L.P. | | X | | | A |
| WageWorks, Inc. | privilégiiées D | | X | | B |
| Warburg Pincus Private Equity IX, L.P. | | X | | | D |
| Wilton Re Holdings Limited | classe A | | X | | E |
| Wynnchurch Capital Partners Canada, L.P. | | X | | | C |
| Wynnchurch Capital Partners II, L.P. | | X | | | B |
| Xanthus Pharmaceuticals, Inc. | privilégiiées B | | X | | B |
| Zone3 inc. | classe A | | X | X | B |
| | privilégiiées C | | X | | A |

Revenu fixe

| | | | | | |
|---|--|--|---|--|---|
| Fairview Mall | | | X | | C |
| Galerie d'Anjou | | | X | | C |
| Minto Developments, Inc., (The Company) | | | X | | C |
| N-46 - Émetteur de billets A-B Inc. | | | X | | C |
| Promenades St-Bruno | | | X | | D |

¹ Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale créée en vertu de l'article 37.1 de la loi sur la Caisse.

² Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale en vertu du dernier alinéa de l'article 37.1 de la loi sur la Caisse.

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations de sociétés fermées tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

| Lieu | Terrains et immeubles | Lieu | Terrains et immeubles | Lieu | Terrains et immeubles |
|---|--|------|-----------------------|------|-----------------------|
| Placements à l'étranger – Autres | | | | | |
| Düsseldorf (Allemagne) | 1 Hans-Günther-Shol Strasse | | | | |
| Francfort (Allemagne) | 72, 74 Theodor-Heuss-Allee | | | | |
| Francfort (Allemagne) | 31 Wilhelm Fay Strasse | | | | |
| Munich (Allemagne) | 11 - 13 Theresienhöhe | | | | |
| Munich (Allemagne) | 75 Kistlerhofstrasse | | | | |
| Londres (Royaume-Uni) | 57 Farrington Street | | | | |
| Londres (Royaume-Uni) | 151 Buckingham Palace Road | | | | |
| Londres (Royaume-Uni) | 35 Basinghall Street | | | | |
| Courbevoie (France) | Terrain - boulevard Mission Marchand & rue Caen | | | | |
| Courbevoie (France) | Terrain - Faubourg De L'arche De La Zac Danton | | | | |

| Lieu | Adresse |
|-------------|---------------------------|
| Rimouski | 70, rue Saint-Germain Est |

Le bien immobilier mentionné ci-dessus est détenu par la Caisse.

III. Code d'éthique et de déontologie des administrateurs



Caisse de dépôt et placement
du Québec

CODE D'ÉTHIQUE ET DE DÉONTOLOGIE DES ADMINISTRATEURS

| | |
|---|-----------|
| PRÉAMBULE | 1 |
| 1. DÉFINITIONS | 2 |
| 2. DISPOSITIONS GÉNÉRALES | 4 |
| 2.1. Objet | 4 |
| 2.2. Champs d'application | 4 |
| 2.3. Adoption, révision et interprétation | 4 |
| 2.4. Confidentialité des informations fournies par les administrateurs | 4 |
| 3. PRINCIPES D'ÉTHIQUE | 5 |
| 3.1. Mission, valeurs et principes généraux de gestion | 5 |
| 3.2. Loyauté, honnêteté et intégrité | 5 |
| 3.3. Compétence, prudence, diligence et efficacité | 5 |
| 3.4. Relations professionnelles | 5 |
| 4. RÈGLES DE DÉONTOLOGIE | 6 |
| 4.1. Utilisation de biens et activités personnelles | 6 |
| 4.2. Avantages et cadeaux | 6 |
| 4.3. Indépendance d'un administrateur | 6 |
| 4.4. Subsistance d'obligations après la cessation des fonctions | 6 |
| 4.5. Confidentialité | 7 |
| 4.6. Conflit d'intérêts | 7 |
| 4.7. Règlement des affaires personnelles | 8 |
| 4.8. Contrat de prêt | 8 |
| 4.9. Prestation de services-conseils et autres services | 8 |
| 4.10. Obligation de divulgation | 8 |
| 4.11. Non-participation aux discussions | 9 |
| 4.12. Transaction sur des titres | 9 |
| 5. MISE EN ŒUVRE | 10 |
| 5.1. Adhésion | 10 |
| 5.2. Rôle du Comité | 10 |
| 5.3. Rôle de la Secrétaire | 10 |
| 5.4. Dénonciation d'une violation | 11 |
| 5.5. Déclarations | 11 |
| 6. PROCESSUS DISCIPLINAIRE | 12 |
| 7. ANNEXES | 13 |
| A- Déclaration d'intérêts | |
| B- Déclaration de non-participation aux discussions | |
| C- Déclaration d'adhésion au Code d'éthique et de déontologie des administrateurs | |
| D- Déclaration de détention d'une fiducie sans droit de regard | |
| E- Déclaration, Prêt / Emploi | |
| F- Procédure de délibérations relative aux conflits d'intérêts | |
| G- Directive à l'intention des administrateurs en matière de transactions personnelles sur des titres | |

PRÉAMBULE

La Caisse de dépôt et placement du Québec a pour mission de recevoir des sommes en dépôt conformément à la loi et de les gérer en recherchant le rendement optimal du capital des déposants dans le respect de leur politique de placement tout en contribuant au développement économique du Québec.

Dans l'accomplissement de sa mission, la Caisse de dépôt et placement du Québec, guidée par ses valeurs fondamentales que sont l'excellence, l'audace, l'éthique et la transparence, entend être une source de fierté collective et mériter la confiance indéfectible des citoyens et le respect de ses pairs.

Les activités de la Caisse de dépôt et placement du Québec sont administrées par un conseil d'administration dont les membres sont nommés par le gouvernement du Québec.

Les membres du conseil désirent se doter de règles d'éthique et de déontologie qui respectent les principes et les règles établies par la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec, le Code civil du Québec et le Règlement sur l'éthique et la déontologie des administrateurs publics adopté dans le cadre de la Loi sur le ministère du Conseil exécutif.

Les membres du conseil d'administration souhaitent également promouvoir l'intégrité, l'objectivité et la transparence dans l'exercice de leurs fonctions d'administrateur. Ils souhaitent préserver leur capacité d'agir dans le meilleur intérêt de la Caisse et inspirer la plus entière confiance aux déposants, aux partenaires, aux employés et au public en général.

Les membres du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec adoptent conséquemment le présent Code d'éthique et de déontologie.

1. DÉFINITIONS

Dans le présent Code, à moins que le contexte ne s'y oppose, on entend par :

- a) « administrateur » un membre du conseil d'administration de la Caisse ou de l'une de ses filiales en propriété exclusive.
- b) « Caisse » la Caisse de dépôt et placement du Québec et l'ensemble de ses filiales en propriété exclusive.
- c) « Comité » le comité de gouvernance et d'éthique du conseil d'administration, prévu par la Loi.
- d) « conflit d'intérêts » toute situation réelle, apparente, potentielle ou éventuelle, dans laquelle un administrateur pourrait être porté à favoriser une personne (y compris lui-même et les personnes auxquelles il est lié) au détriment d'une autre. Toute situation susceptible de porter atteinte à la loyauté, l'intégrité ou le jugement est également couverte par la présente définition.
- e) « Conseil » le conseil d'administration de la Caisse ou de l'une de ses filiales en propriété exclusive.
- f) « filiale en propriété exclusive » une personne morale dont la Caisse détient directement ou indirectement la totalité des actions ordinaires.
- g) « information confidentielle » toute information ayant trait à la Caisse, aux tendances d'une industrie ou d'un secteur ou toute information de nature stratégique, qui n'est pas connue du public et qui, si elle était connue d'une personne qui n'est pas un administrateur, serait susceptible de lui procurer un avantage quelconque ou de compromettre la réalisation d'une opération à laquelle la Caisse participe.

Cette expression comprend également toute information relative aux investissements ou aux personnes morales, sociétés et fonds d'investissements dans lesquels la Caisse détient ou examine une participation.
- h) « information privilégiée » toute information encore inconnue du public et susceptible d'influencer la décision d'un investisseur raisonnable ou susceptible d'exercer une influence appréciable sur la valeur ou le cours des titres d'une société ayant fait appel public à l'épargne, y compris toute information concernant l'un ou l'autre des événements suivants : une émission de titres, un changement dans les politiques de dividendes, un changement important quant à la propriété des titres qui pourrait avoir un effet sur le contrôle de la société, un changement d'importance dans la composition de la direction, de même qu'un changement d'importance relatif aux affaires ou aux clients. Toute information privilégiée constitue une information confidentielle.
- i) « Loi » la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec (L.R.Q., c. C-2).
- j) « personne » toute personne physique ou morale selon ce qui est visé par le présent Code.
- k) « personnes liées » sont des personnes liées à un administrateur, toute personne visée à l'article 40 de la Loi, notamment celles qui lui sont liées par :
 - (i) le sang;
 - (ii) le mariage;
 - (iii) l'union civile;

(iv) l'union de fait;

(v) l'adoption;

aux fins du présent Code, lui sont également liées :

(vi) l'enfant d'une personne visée aux paragraphes (ii) à (iv);

(vii) un membre de sa famille immédiate vivant sous le même toit;

(viii) la personne à laquelle un administrateur est associé ou la société de personnes dont il est associé;

(ix) la personne morale dont l'administrateur détient directement ou indirectement 10 % ou plus d'une catégorie de titres comportant droit de vote;

(x) la personne morale qui est contrôlée par l'administrateur ou par une personne visée aux paragraphes (i) à (iv) et (vi), ou par un groupe de ces personnes agissant conjointement;

(xi) la personne morale dont il est administrateur ou dirigeant, à l'exception de la personne morale dont la Caisse peut recevoir des sommes en dépôt au sens de la Loi et de la personne morale dont il est administrateur désigné par la Caisse;

(xii) la fiducie ou la succession dans laquelle l'administrateur a un droit appréciable de la nature de ceux du bénéficiaire ou dans laquelle il remplit des fonctions de fiduciaire, de liquidateur de succession ou des fonctions analogues;

(xiii) toute personne qu'un administrateur pourrait être porté à favoriser en raison de sa relation avec elle ou un tiers, de son statut, de son titre ou autre.

l) « Président du conseil » le président du conseil d'administration de la Caisse.

m) « Président et chef de la direction » le président et chef de la direction de la Caisse.

n) « Règlement » le Règlement sur l'éthique et la déontologie des administrateurs publics prévu en vertu des articles 3.01 et 3.02 de la Loi sur le ministère du Conseil exécutif (L.R.Q., c. M-30).

o) « Règlement de régie » le Règlement de régie interne de la Caisse de dépôt et placement du Québec.

p) « Secrétaire » la secrétaire de la Caisse.

q) « titre » toute valeur mobilière au sens de la Loi sur les valeurs mobilières (L.R.Q., c. V-1.1) notamment les actions, les obligations, les droits et les bons de souscription et les options, les contrats à terme ou autres produits dérivés. Aux fins du présent Code, est également un titre, tout instrument financier actuel, éventuel, conditionnel ou convertible en titre ou qui procure le droit d'en acquérir.

Toutefois, les bons du trésor, les instruments de marché monétaire, les obligations gouvernementales (fédérales et provinciales), les titres indicels et les instruments financiers dérivés sur indices de marché, les unités de tous les types de fonds communs de placement et fonds distincts, les actions ou unités de fonds de travailleurs, les certificats de dépôt, les obligations municipales et de services publics, les titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes, sont exclus de la présente définition.

r) « transaction » tout achat, vente, transfert, disposition d'un titre ou autre acquisition, cession de quelque façon que ce soit ou toute tentative d'effectuer l'une ou l'autre de ces opérations.

2. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

2.1. Objet

- 2.1.1. Le présent Code a pour objet de préserver et de renforcer le lien de confiance des citoyens dans l'intégrité et l'impartialité de l'administration de la Caisse, de favoriser la transparence au sein de la Caisse et de responsabiliser ses administrateurs.

2.2. Champs d'application

- 2.2.1. Le présent Code s'applique aux administrateurs de la Caisse ainsi qu'aux administrateurs de ses filiales en propriété exclusive. Il s'applique également aux administrateurs de la Caisse ou de l'une de ses filiales en propriété exclusive qui, à sa demande, exercent des fonctions d'administrateurs dans un autre organisme ou entreprise ou en sont membres. Les administrateurs à temps plein sont également soumis au Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés.

Outre les principes et les règles prévus au présent Code, les administrateurs sont assujettis à la Loi et au Règlement.

2.3. Adoption, révision et interprétation

- 2.3.1. Le présent Code est établi conformément à la Loi, au Règlement de régie et au Règlement. Il reflète et, le cas échéant, complète les dispositions de ces derniers.
- 2.3.2. Le Conseil approuve le présent Code, sur recommandation du Comité qui en assure la révision.
- 2.3.3. L'administrateur est tenu, dans l'exercice de ses fonctions, de respecter les principes d'éthique et les règles de déontologie prévus par la loi et le présent Code. En cas de divergence, les principes et les règles les plus exigeants s'appliquent.

L'administrateur doit, en cas de doute, agir selon l'esprit de ces principes et de ces règles.

- 2.3.4. Dans le présent Code, l'interdiction de poser un geste inclut la tentative de poser ce geste et toute participation ou incitation à le poser.

2.4. Confidentialité des informations fournies par les administrateurs

- 2.4.1. La Caisse prend les mesures nécessaires pour assurer la confidentialité des informations fournies par les administrateurs dans le cadre de l'application du présent Code.

3. PRINCIPES D'ÉTHIQUE

3.1. Mission, valeurs et principes généraux de gestion

3.1.1. Dans le cadre de son mandat, l'administrateur contribue à la réalisation de la mission de la Caisse et s'engage ainsi à promouvoir les valeurs organisationnelles et les principes de gestion suivants :

- (i) favoriser une gestion active du portefeuille de la Caisse tout en limitant le risque global;
- (ii) miser sur la compétence du personnel de la Caisse;
- (iii) encourager l'audace et la recherche de l'excellence;
- (iv) veiller à la sécurité des capitaux;
- (v) favoriser des comportements professionnels et intègres en toute circonstance;
- (vi) favoriser la transparence et le respect de principes d'éthique élevés.

3.2. Loyauté, honnêteté et intégrité

3.2.1. Pendant toute la durée de son mandat, l'administrateur doit agir avec loyauté, honnêteté et intégrité.

L'administrateur doit prendre ses décisions indépendamment de toute considération incompatible avec les intérêts de la Caisse, notamment toute considération politique partisane.

3.3. Compétence, prudence, diligence et efficacité

3.3.1. Dans l'exercice de ses fonctions, l'administrateur doit faire preuve de prudence, d'efficacité et de diligence. Il doit maintenir à jour ses connaissances et avoir un jugement professionnel indépendant, dans le meilleur intérêt de la Caisse.

L'administrateur a le devoir de prendre connaissance, de promouvoir le respect et de se conformer au présent Code, aux lois et aux règlements applicables ainsi qu'aux politiques, directives et règles fixées par la Caisse. Il doit également se tenir informé du contexte économique, social et politique dans lequel la Caisse exerce ses activités.

3.4. Relations professionnelles

3.4.1. L'administrateur doit entretenir à l'égard de toute personne et de la Caisse des relations fondées sur le respect, la coopération et le professionnalisme.

4. RÈGLES DE DÉONTOLOGIE

4.1. Utilisation de biens et activités personnelles

- 4.1.1. L'administrateur ne doit pas confondre les biens de la Caisse avec les siens et ne peut les utiliser à son profit ou au profit de tiers.
- 4.1.2. Un administrateur ne doit en aucun cas associer la Caisse, de près ou de loin, à une démarche personnelle touchant des activités politiques.

4.2. Avantages et cadeaux

- 4.2.1. L'administrateur ne peut, directement ou indirectement, accorder, solliciter ou accepter une faveur ou un avantage indu pour lui-même, une personne qui lui est liée ou un tiers.

L'administrateur ne peut accepter aucun cadeau, marque d'hospitalité ou avantage autres que ceux d'usage et d'une valeur modeste. Tout cadeau, marque d'hospitalité ou avantage ne correspondant pas à ces critères doit être retourné au donneur ou à l'État.

4.3. Indépendance d'un administrateur

- 4.3.1. Pour être considéré indépendant, un administrateur ne peut notamment :

- (i) être ou avoir été, au cours des trois années précédant la date de sa nomination, à l'emploi de la Caisse ou être lié à une personne visée à l'article 1 k) (i) à (v), qui occupe un tel emploi;
- (ii) être à l'emploi du gouvernement, d'un organisme ou d'une entreprise du gouvernement au sens des articles 4 et 5 de la Loi sur le vérificateur général (L.R.Q., c. V-5.01);
- (iii) avoir les liens déterminés par le gouvernement en vertu de l'article 5.5 de la Loi.

L'administrateur doit déclarer au Comité, dès son entrée en fonction, et par la suite annuellement, l'existence ou l'absence de liens tels que ceux qui sont mentionnés aux paragraphes (i) et (ii) précédents. Il doit également déclarer, dès qu'il en a connaissance, toute modification à sa déclaration.

4.4. Subsistance d'obligations après la cessation des fonctions

- 4.4.1. Les obligations de loyauté et d'intégrité d'un administrateur restent en vigueur même après qu'il ait cessé de remplir ses fonctions à la Caisse.

L'administrateur qui a cessé d'exercer ses fonctions doit se comporter de façon à ne pas profiter de ses fonctions antérieures. Il ne doit pas divulguer une information confidentielle qu'il a obtenue dans l'exercice de ses fonctions, ni donner à quiconque des conseils fondés sur de l'information non publique concernant la Caisse, ou tout autre organisme ou entreprise avec lequel il avait des liens directs importants au cours de l'année qui a précédé la fin de son mandat.

4.4.2. Il lui est interdit, dans l'année qui suit la cessation de ses fonctions, d'agir pour autrui relativement à une procédure, à une négociation ou à une autre opération dans laquelle la Caisse est partie et au sujet de laquelle il détient de l'information non publique.

4.5. Confidentialité

4.5.1. Protection de l'information confidentielle

- a) L'administrateur est tenu à la discrétion quant à toute information dont il a connaissance dans l'exercice de ses fonctions et est tenu, à tout moment, de respecter le caractère confidentiel de l'information reçue. En outre, les délibérations du Conseil, les positions défendues par ses membres ainsi que les votes de ces derniers sont confidentiels.

4.5.2. Restrictions et mesures de protection

- a) L'administrateur ne doit communiquer de l'information confidentielle qu'aux personnes autorisées à la connaître. En outre, ces informations ne doivent pas être utilisées par l'administrateur à son avantage personnel, celui d'autres personnes ou celui d'un groupe d'intérêts.
- b) Le Président et chef de la direction est le porte-parole de la Caisse.
- c) L'administrateur qui utilise un système de courrier électronique doit se conformer à toutes les pratiques et directives émises ou approuvées par la Caisse touchant le stockage, l'utilisation et la transmission d'information par ce système. Il ne doit pas acheminer à quiconque l'information confidentielle qu'il reçoit de la Caisse par ce système.
- d) L'administrateur a la responsabilité de prendre des mesures visant à protéger la confidentialité des informations auxquelles il a accès. Ces mesures sont notamment de :
 - (i) ne pas laisser à la vue de tiers ou d'employés non concernés les documents porteurs d'informations confidentielles;
 - (ii) prendre des mesures appropriées pour assurer la protection matérielle des documents;
 - (iii) éviter dans les endroits publics les discussions pouvant révéler des informations confidentielles;
 - (iv) identifier sur les documents susceptibles de circuler, le fait qu'ils contiennent de l'information confidentielle qui doit être traitée en conséquence;
 - (v) se défaire par des moyens appropriés (déchiquetage, archivage, etc.) de tout document confidentiel lorsque ce document n'est plus nécessaire à l'exécution de son mandat d'administrateur.

4.6. Conflit d'intérêts

4.6.1. Intérêts incompatibles

- a) L'administrateur doit éviter de se placer dans une situation de conflit entre ses intérêts personnels et les obligations de ses fonctions. Il doit éviter de se placer dans une situation qui laisse un doute raisonnable sur sa capacité d'exercer ses fonctions avec loyauté et impartialité.

- b) L'administrateur doit éviter de se trouver dans une situation où lui ou une personne qui lui est liée pourrait tirer, directement ou indirectement, profit d'une transaction ou d'un contrat conclu par la Caisse ou de l'influence du pouvoir de décision de cet administrateur en raison des fonctions qu'il occupe au sein de la Caisse.
- c) L'administrateur qui assume des obligations vis-à-vis d'autres entités peut parfois se trouver en situation de conflit d'intérêts. Dans le cas où le présent Code ne prévoit pas la situation, l'administrateur doit déterminer si son comportement respecte ce à quoi la Caisse peut raisonnablement s'attendre du comportement d'un administrateur dans ces circonstances. Il doit également déterminer si une personne raisonnablement bien informée conclurait que les intérêts qu'il détient dans l'autre entité risque d'influencer ses décisions et de nuire à son objectivité et à son impartialité dans l'exercice de ses fonctions à la Caisse.

4.7. Règlement des affaires personnelles

- 4.7.1. Dans un délai raisonnable après son entrée en fonction, un administrateur doit organiser ses affaires personnelles de manière à ce qu'elles ne puissent nuire à l'exercice de ses fonctions, et à éviter les intérêts incompatibles ou les conflits d'intérêts entre ses intérêts personnels et les obligations de ses fonctions. Il doit prendre, le cas échéant, toute mesure nécessaire pour se conformer aux dispositions du présent Code.

4.8. Contrat de prêt

- 4.8.1. Il est interdit à la Caisse de faire un prêt à un membre du Conseil ou au conjoint ou à l'enfant de celui-ci. Conséquemment, l'administrateur doit déclarer au Comité, dès son entrée en fonction, et par la suite annuellement, qu'il ne bénéficie d'aucun prêt de la sorte.

4.9. Prestation de services-conseils et autres services

- 4.9.1. Un administrateur ne doit offrir aucun service-conseil ou autres services à la Caisse, que ce soit à titre personnel ou par l'intermédiaire d'une entité dans laquelle lui ou une personne qui lui est liée détient des intérêts importants.

4.10. Obligation de divulgation

- 4.10.1. Chaque administrateur doit, lors de son entrée en fonctions et annuellement par la suite, communiquer au Comité la liste des intérêts qu'il détient dans des personnes morales de même que la liste de tels intérêts que détient son conjoint avec un relevé de toutes opérations ayant modifié ces listes dans le cours de l'année.
- 4.10.2. Il doit également aviser le Comité, dès qu'il en a connaissance, de tous les intérêts, directs ou indirects, qu'il a dans une personne morale susceptible de le placer dans une situation de conflit d'intérêts.

4.11. Non-participation aux discussions

- 4.11.1. L'administrateur en situation de conflit d'intérêts doit en aviser le Président du conseil ou la Secrétaire et, le cas échéant, s'abstenir de participer à toute délibération et à toute décision portant sur la personne morale dans laquelle il a ces intérêts. Il doit en outre dénoncer verbalement cette situation à toute séance qui aborde un sujet touchant ces intérêts, afin que cette dénonciation et son retrait de la séance soient dûment consignés au mémoire de délibérations.
- 4.11.2. L'administrateur peut aviser la Caisse à l'avance, de l'identité de sociétés ou autres entités à l'égard desquelles il souhaite se retirer des discussions du Conseil ou d'un comité concernant leurs activités.
- 4.11.3. Dans tous les cas où un sujet peut susciter un conflit d'intérêts lié à la fonction ou à la personne d'un administrateur ou s'il s'agit d'une société ou entité déclarée par l'administrateur conformément à l'article 4.11.2, la Secrétaire applique la procédure de délibérations relative aux conflits d'intérêts prévue à l'annexe F du présent Code.

4.12. Transaction sur des titres

- 4.12.1. Aucune transaction sur des titres ne peut être effectuée par un administrateur ayant eu accès à de l'information privilégiée relativement à ces titres.

L'administrateur ne peut non plus utiliser de l'information confidentielle pour son profit personnel, celui d'une personne liée ou d'un tiers, y compris les personnes qui effectuent des transactions pour son compte, sur ses conseils ou ses ordres.
- 4.12.2. L'administrateur ou une personne dont il influence, dirige ou contrôle les décisions de placement ne peut effectuer aucune transaction sur les titres mentionnés dans la « Liste des titres à transactions restreintes », où figurent des titres des émetteurs à l'égard desquels la Caisse est initiée ou détient des informations privilégiées, ainsi que des titres sur lesquels un embargo est décrété, tant que dure cet embargo.
- 4.12.3. L'administrateur a l'obligation de se conformer aux directives en matière de transactions personnelles sur des titres à l'intention des administrateurs, prévues à l'annexe G du présent Code, avant d'effectuer une transaction sur un titre.
- 4.12.4. L'administrateur est réputé être un initié des émetteurs dont la Caisse est elle-même une initiée.
- 4.12.5. Les articles 4.12.1 à 4.12.4 ne s'appliquent pas aux transactions effectuées par une fiducie sans droit de regard, en vertu de laquelle l'administrateur qui l'a constituée n'est aucunement informé des transactions réalisées ni de la composition du portefeuille de la fiducie.

5. MISE EN ŒUVRE

5.1. Adhésion

5.1.1. Le présent Code fait partie des obligations professionnelles de l'administrateur. Il s'engage à en prendre connaissance et à le respecter, de même que toute directive ou instruction particulière qui pourrait être fournie quant à son application. Il doit de plus confirmer annuellement son adhésion au Code.

En cas de doute sur la portée ou l'application d'une disposition, il appartient à l'administrateur de consulter le Comité.

5.2. Rôle du Comité

5.2.1. Le Comité veille à l'élaboration et à l'application du présent Code. Il en interprète les dispositions et s'assure du respect des principes d'éthique et des règles de déontologie.

Le Comité peut, aux conditions qu'il détermine, dispenser un administrateur d'une ou de plusieurs dispositions du présent Code, s'il est d'avis que cette dispense ne porte pas atteinte à l'objet du présent Code décrit à l'article 2.1.1, et que les dispositions de la Loi et du Règlement sont respectées.

Le Comité désigne la Secrétaire pour l'appuyer dans cette fonction.

5.2.2. Le Comité doit :

- (i) réviser le présent Code et soumettre toute modification au Conseil pour approbation;
- (ii) assurer la formation et l'information des administrateurs quant au contenu et aux modalités d'application du présent Code;
- (iii) donner son avis et fournir son soutien au Conseil et à tout administrateur confronté à une situation problématique;
- (iv) traiter toute demande d'information relative au présent Code;
- (v) faire enquête de sa propre initiative ou sur réception d'allégations, sur toute irrégularité au présent Code.

5.2.3. Lorsque le Comité a des motifs raisonnables de croire qu'un administrateur n'a pas respecté l'une ou l'autre des dispositions du présent Code, il en informe immédiatement le Président du conseil et peut imposer une des sanctions prévues à l'article 6.1.4.

5.3. Rôle de la Secrétaire

5.3.1. La Secrétaire assiste le Comité et le Président du conseil dans leurs travaux concernant l'application du présent Code.

5.3.2. La Secrétaire tient des archives où elle conserve notamment les déclarations, divulgations et attestations qui doivent être transmises en vertu du présent Code ainsi que les rapports, décisions et avis consultatifs.

5.4. Dénonciation d'une violation

5.4.1. L'administrateur qui connaît ou soupçonne l'existence d'une violation au présent Code, incluant une utilisation ou une communication irrégulière d'information confidentielle ou un conflit d'intérêts non divulgué, doit la dénoncer au Comité.

Cette dénonciation doit être faite de façon confidentielle et devrait contenir l'information suivante :

- (i) l'identité de l'auteur ou des auteurs de cette violation;
- (ii) la description de la violation;
- (iii) la date ou la période de survenance de la violation;
- (iv) une copie de tout document qui soutient la dénonciation.

5.5. Déclarations

5.5.1. L'administrateur fournit à la Secrétaire les déclarations suivantes dans les 30 jours de sa nomination et dans les 90 jours du 31 décembre de chaque année où il demeure en fonction :

- (i) la déclaration de portefeuille personnel couvrant les titres que lui et son conjoint détiennent, telle que prescrite à l'article 4.10.1 et telle qu'elle est reproduite à l'annexe A du présent Code;
- (ii) le cas échéant, la déclaration de non-participation aux discussions visée à l'article 4.11.2, telle qu'elle est reproduite à l'annexe B du présent Code;
- (iii) la déclaration d'adhésion au Code visée à l'article 5.1.1, telle qu'elle est reproduite à l'annexe C du présent Code;
- (iv) le cas échéant, la déclaration de détention de fiducie sans droit de regard visée à l'article 4.12.5, telle qu'elle est reproduite à l'annexe D du présent Code;
- (v) la déclaration d'absence de prêt de la Caisse en sa faveur, celle de son conjoint ou de son enfant visée à l'article 4.8.1, telle qu'elle est reproduite à l'annexe E du présent Code;
- (vi) la déclaration d'existence ou d'absence de liens visée à l'article 4.3.1, telle qu'elle est reproduite à l'annexe E du présent Code.

5.5.2. L'administrateur fournit au président du Comité les déclarations suivantes :

- (i) la déclaration relative aux conflits d'intérêts visée à l'article 4.11.1, dès qu'un tel conflit survient ou cesse d'exister;
- (ii) sur demande du Président du conseil ou du Comité, une déclaration qu'il n'est pas en situation d'infraction au présent Code ou, selon le cas, à une de ses dispositions spécifiques.

5.5.3. Les déclarations remises à la Caisse en vertu du présent article sont traitées de façon confidentielle. Elles sont remises à la Secrétaire qui les conserve dans les dossiers de la Caisse.

6. PROCESSUS DISCIPLINAIRE

- 6.1.1. Sauf dans le cas des éléments qui relèvent de l'autorité compétente prévue au Règlement, l'autorité compétente en matière disciplinaire est le Comité.
- 6.1.2. Lorsque le Comité a des motifs raisonnables de croire qu'un administrateur n'a pas respecté l'une ou l'autre des dispositions du présent Code, il peut faire la recommandation appropriée.
- 6.1.3. Le Comité fait part à l'administrateur des manquements reprochés ainsi que de la sanction qui peut lui être imposée.
- L'administrateur peut, dans les 7 jours qui suivent la communication de ces manquements, fournir ses commentaires au Comité. Il peut également demander d'être entendu par le Comité à ce sujet.
- 6.1.4. Sur conclusion que l'administrateur a contrevenu à la Loi, au Règlement ou au présent Code, le Comité lui recommande une sanction ou, selon le cas, informe l'autorité compétente prévue au Règlement.
- La sanction prévue à l'article 6.1.3 peut être soit la réprimande, la suspension ou la destitution. Toute sanction imposée à un administrateur de même que la décision de lui demander d'être relevé provisoirement de ses fonctions, sera écrite et motivée.

ANNEXES

DÉCLARATION D'INTÉRÊTS

(Conformément à l'article 42 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*)

Je, _____, membre du conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare les intérêts suivants :

1. Action, créance, titre ou toute autre forme d'intérêts pécuniaires, à l'exception des titres mentionnés au point 2, que mon conjoint ou moi détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif ¹.

| Dénomination sociale de la personne morale | Quantité de l'intérêt | Description (ex. : action) | Valeur approximative de l'intérêt |
|--|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Mon conjoint et moi ne détenons pas d'intérêt correspondant à cet énoncé

¹ Ne sont pas considérés comme des intérêts dans des personnes morales les bons du Trésor ou instruments de marché monétaire et les obligations gouvernementales (fédérales et provinciales).

2. Intérêts que mon conjoint ou moi détenons parmi les suivants :
- titres indicels et instruments financiers dérivés sur indices de marché
 - unités de tous les types de fonds communs de placement et fonds distincts
 - actions ou unités de fonds de travailleurs
 - certificats de dépôt, obligations municipales et de services publics
 - titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes et produits dérivés sur de tels titres

| Titres et dénomination sociale de la personne morale |
|--|
| |
| |
| |
| |

Mon conjoint et moi ne détenons pas d'intérêt correspondant à cet énoncé

3. Fonction d'employé, d'administrateur, de dirigeant ou toute autre fonction analogue ou autre intérêt que mon conjoint ou moi assumons ou détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif.

| Dénomination sociale de la personne morale | Titre de la fonction ou nature de l'intérêt |
|--|---|
| | |
| | |
| | |
| | |

Mon conjoint et moi n'assumons aucune fonction ou ne détenons aucun intérêt correspondant à cet énoncé

4. Intérêt que je détiens, qui me relie à une personne morale et qui serait susceptible de m'amener à préférer et à favoriser les intérêts de cette personne morale plutôt que les intérêts de la Caisse.

| Dénomination sociale de la personne morale | Nature de l'intérêt |
|--|---------------------|
| | |
| | |
| | |
| | |

Je ne détiens aucun intérêt correspondant à cet énoncé

Signée à _____, le _____

Administrateur

DÉCLARATION DE MODIFICATION D'INTÉRÊTS

(Conformément à l'article 42 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*)

VEUILLEZ REMPLIR LE FORMULAIRE EN INDIQUANT LES MODIFICATIONS (ACQUISITION OU DISPOSITION DE TITRES, CESSATION DE FONCTIONS, ETC.) EFFECTUÉES DEPUIS VOTRE DERNIÈRE DÉCLARATION D'INTÉRÊTS.

Je, _____, membre du conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare les modifications suivantes :

- Opérations ayant modifié les intérêts pécuniaires (action, créance, titre ou toute autre forme d'intérêts, à l'exception des titres mentionnés au point 2) que mon conjoint ou moi détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif¹.

SI VOUS OU VOTRE CONJOINT AVEZ EFFECTUÉ PLUS D'UNE OPÉRATION RELATIVE À UN MÊME INTÉRÊT, VOUS ÊTES PRIÉS DE NOUS EN FAIRE PARVENIR LA LISTE COMPLÈTE.

| Dénomination sociale de la personne morale | Description (ex. : action) | Quantité de l'intérêt-dans la dernière déclaration | Opération effectuée depuis : vente (V) ou achat (A) et quantité | Quantité de l'intérêt à l'heure actuelle | Valeur de l'intérêt à l'heure actuelle |
|--|----------------------------|--|---|--|--|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Mon conjoint et moi n'avons aucune modification à déclarer.

¹ Ne sont pas considérés comme des intérêts dans des personnes morales les bons du Trésor ou instruments de marché monétaire et les obligations gouvernementales (fédérales et provinciales).

2. Modifications relatives aux intérêts que mon conjoint ou moi détenons parmi les suivants :

- titres indiciels et instruments financiers dérivés sur indices de marché
- unités de tous les types de fonds communs de placement et fonds distincts
- actions ou unités de fonds de travailleurs
- certificats de dépôt, obligations municipales et de services publics
- titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes et produits dérivés sur de tels titres

| Titres et dénomination sociale de la personne morale | Intérêt retiré en totalité (R), conservé (C), nouvellement acquis (A), acquis et retiré en totalité durant l'année (AR) |
|--|---|
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

Mon conjoint et moi n'avons aucune modification à déclarer.

3. Ajout ou retrait d'une fonction d'employé, d'administrateur, de dirigeant ou de toute autre fonction analogue que mon conjoint ou moi assumons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif.

Ajout ou retrait d'un autre intérêt que mon conjoint ou moi détenons dans des personnes morales à but lucratif ou non lucratif.

| Dénomination sociale de la personne morale | Titre de la fonction ou nature de l'intérêt | Fonction ou intérêt retiré (R), conservé (C), nouvellement ajouté (A), ajouté et retiré durant l'année (AR) |
|--|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Mon conjoint et moi n'avons aucune modification à déclarer.

4. Ajout ou retrait de tout intérêt que je détiens, qui me relie à une personne morale et qui serait susceptible de m'amener à préférer et à favoriser les intérêts de cette personne morale plutôt que les intérêts de la Caisse.

| Dénomination sociale de la personne morale | Nature de l'intérêt | Intérêt retiré (R), conservé (C), nouvellement ajouté (A), ajouté et retiré durant l'année (AR) |
|--|---------------------|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Je n'ai aucune modification à déclarer.

Signée à _____, le _____

Administrateur

DÉCLARATION DE NON-PARTICIPATION AUX DISCUSSIONS

Je, soussigné(e), _____, membre du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, souhaite ne pas être présent à toute réunion du Conseil ou d'un comité au cours de laquelle aura lieu une discussion portant sur une des sociétés ou entités faisant partie de la liste qui suit :

Signée à _____, le _____

Administrateur

**DÉCLARATION D'ADHÉSION AU CODE D'ÉTHIQUE
ET DE DÉONTOLOGIE DES ADMINISTRATEURS**

Je, soussigné(e), _____, administrateur de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare avoir pris connaissance du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs adopté par le Conseil d'administration le 15 décembre 2006 et en comprendre le sens et la portée.

Par la présente, je me déclare lié(e) à la Caisse de dépôt et placement du Québec par chacune des dispositions du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs tout comme s'il s'agissait d'un engagement contractuel de ma part.

Signée à _____, le _____

Administrateur

DÉCLARATION DE DÉTENTION D'UNE FIDUCIE SANS DROIT DE REGARD

Je, soussigné(e), _____, membre du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare avoir constitué une fiducie sans droit de regard, en vertu de laquelle je ne suis aucunement informé(e) des transactions réalisées ni de la composition du portefeuille de la fiducie.

Une copie de l'acte de constitution de cette fiducie est déposée auprès de la Secrétaire de la Caisse.

Je confirme qu'aucune autre règle régissant mes transactions personnelles n'est en vigueur.

Signée à _____, le _____

Administrateur

DÉCLARATION

Je, soussigné(e), _____, membre du Conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec, déclare les faits suivants :

Prêt

(En conformité avec l'article 38 de la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec)

- Ni moi, ni mon conjoint, ni aucun de mes enfants ne détenons un prêt consenti par la Caisse de dépôt et placement du Québec.

Emploi

(En conformité avec l'article 5.5 de la Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec)

Veillez cocher le ou les énoncé(s) qui s'applique(nt) à votre situation.

- | | |
|---|--------------------------|
| Je ne suis pas et je n'ai pas été à l'emploi de la Caisse de dépôt et placement du Québec durant les trois années qui ont précédé ma nomination à titre d'administrateur. | <input type="checkbox"/> |
| J'ai pris connaissance des articles 4 et 5 de la <i>Loi sur le vérificateur général</i> et je déclare ne pas être à l'emploi du gouvernement, d'un organisme ou d'une entreprise du gouvernement au sens de ces articles. | <input type="checkbox"/> |
| Ni mon conjoint ni mes enfants n'occupent d'emploi à la Caisse de dépôt et placement du Québec. | <input type="checkbox"/> |
| Je suis à l'emploi d'un organisme déposant à la Caisse de dépôt et placement du Québec. | <input type="checkbox"/> |

Signée à _____, le _____

Administrateur

PROCÉDURE DE DÉLIBÉRATIONS RELATIVE AUX CONFLITS D'INTÉRÊTS

De façon à protéger la Caisse et les membres de son Conseil dans des situations potentielles de conflit d'intérêts, la procédure suivante est suivie par la Secrétaire de la Caisse :

1. Lorsqu'un sujet inscrit à l'ordre du jour d'une réunion du Conseil ou d'un comité comporte la possibilité d'un conflit d'intérêts lié à la fonction ou à la personne d'un administrateur de la Caisse ou s'il s'agit d'une entité ou société déclarée par l'administrateur conformément à l'annexe B du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs, la Secrétaire :
 - a) expédie une note à cet effet ou avise verbalement l'administrateur concerné;
 - b) ne transmet pas à l'administrateur concerné les documents relatifs à ce sujet et note cette mesure à son dossier;
 - c) consigne au mémoire de délibérations de la réunion le fait que ce membre du Conseil s'est retiré de la réunion ou s'est abstenu de participer à la discussion ou à un vote éventuel en raison de ses intérêts;
 - d) extrait le passage sur le sujet du mémoire de délibérations de la réunion concernée avant de le transmettre à l'administrateur concerné.
2. En tout temps ou lorsqu'un sujet inscrit à l'ordre du jour d'une réunion du Conseil ou d'un comité soulève un conflit d'intérêts ou une apparence de conflit d'intérêts concernant un administrateur, ce dernier doit en aviser la Secrétaire qui applique les dispositions ci-dessus à chaque fois que ce sujet revient à l'ordre du jour d'une réunion.
3. Lorsqu'un sujet abordé en séance peut avoir un lien personnel, familial ou d'affaires avec un membre du Conseil d'administration, ce dernier doit le soulever. La Secrétaire en fait alors mention au mémoire de délibérations, de même que du fait que ce membre du Conseil se retire de la réunion ou s'abstient de participer à la discussion et au vote éventuel.
4. Dans l'éventualité d'un désaccord sur la nécessité de prendre les dispositions prévues aux présentes, un membre du Conseil peut en discuter avec le Président du Conseil ou avec le Conseil.

DIRECTIVE À L'INTENTION DES ADMINISTRATEURS EN MATIÈRE DE TRANSACTIONS PERSONNELLES SUR DES TITRES

Introduction

L'article 4.12 du Code d'éthique et de déontologie des administrateurs de la Caisse énonce les principes auxquels doivent se conformer les administrateurs en matière de transactions personnelles sur des titres. La présente directive complète le Code.

Les administrateurs font préautoriser toutes les transactions personnelles sur des titres par la vice-présidence principale – Politiques et conformité de la Caisse, responsable de l'application du processus de préautorisation.

Titres visés par le processus de préautorisation

Sous réserve des exceptions mentionnées ci-dessous, un administrateur qui souhaite transiger un titre de la liste suivante doit se soumettre au processus de préautorisation :

- titres cotés aux bourses canadiennes;
- titres non cotés en bourse, sauf les titres de compagnies dans lesquelles l'administrateur a la certitude que la Caisse ne détient pas d'intérêts;
- instruments financiers dérivés sur les titres cotés aux bourses canadiennes;
- obligations de sociétés;
- titres émis par des fiducies de revenus.

Exception

Les transactions sur les titres suivants ne sont pas soumises au processus de préautorisation :

- les titres cotés aux bourses autres que canadiennes;
- les bons du Trésor ou instruments de marché monétaire notamment sur devises et instruments financiers dérivés sur ces titres;
- les certificats de dépôt;
- les obligations émises ou garanties par des gouvernements, les obligations émises par un organisme municipal et les obligations émises par un organisme de services publics, en plus des instruments financiers dérivés sur ces titres;
- les titres indiciaires et instruments financiers dérivés sur indices de marché;
- les unités de tous les types de fonds communs de placement ou de fonds distincts;
- les actions ou unités de fonds de travailleurs;
- les titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes.

Période minimale de détention

Les administrateurs doivent conserver pendant 30 jours civils les titres visés par le processus de préautorisation.

Les transactions interdites

Dans le cadre du processus de préautorisation, aucune transaction ne sera permise sur les titres suivants :

- un titre de la liste des titres à transaction restreinte tenue à jour par la Caisse;
- un titre de la liste de sociétés émettrices dont la Caisse est initiée;
- les titres pour lesquels la Caisse a eu accès à de l'information confidentielle ou privilégiée;
- les titres non cotés en bourse détenus dans les portefeuilles gérés par la Caisse;
- les titres identifiés par la vice-présidence principale – Politiques et conformité, que la Caisse a transigés au cours des cinq (5) derniers jours ou qu'elle s'apprête à transiger dans les cinq (5) prochains jours;
- les titres d'un premier appel public à l'épargne d'une société, si la Caisse y participe ou si la Caisse a déjà un investissement, sauf les titres liés au Régime d'épargne-actions (REA) ou au Régime action-croissance – PME.

Processus de préautorisation : marche à suivre

- 1- L'administrateur doit communiquer avec la vice-présidence principale – Politiques et conformité au numéro de téléphone (514) 847-2361 ou à l'adresse courriel conformite@lacaisse.com.
- 2- Les demandes de préautorisation sont saisies au système informatisé de gestion des transactions personnelles par la vice-présidence principale – Politiques et conformité, à la requête d'un administrateur. Une réponse est automatiquement fournie par le système une fois la transaction saisie, ou après un court délai dans certains cas particuliers. La réponse est communiquée à l'administrateur.
- 3- La vice-présidence principale – Politiques et conformité consigne par écrit toutes les demandes de préautorisation qui lui sont présentées, notamment :
 - a) le nom de l'administrateur;
 - b) la date et l'heure de la communication;
 - c) le nom de l'émetteur du titre;
 - d) le nom du membre du personnel qui a pris la communication.

Durée de validité de l'autorisation

L'autorisation d'effectuer une transaction est valide jusqu'à la fin de la journée durant laquelle la demande d'autorisation est présentée.

IV. Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés



Caisse de dépôt et placement
du Québec

CODE D'ÉTHIQUE ET DE DÉONTOLOGIE À L'INTENTION DES DIRIGEANTS ET DES EMPLOYÉS



| | |
|---|----------|
| 1. PRÉAMBULE | 1 |
| 2. BUT DU CODE | 2 |
| 3. AUTORITÉ ET RÉVISION DU CODE | 3 |
| 4. CHAMP D'APPLICATION DU CODE | 3 |
| 5. DURÉE D'APPLICATION DU CODE | 3 |
| 6. DÉFINITIONS | 4 |
| 7. RÈGLES | 6 |
| A- Agir avec loyauté, honnêteté et intégrité | 6 |
| i Compétence et diligence | 6 |
| ii Intégrité des livres et des comptes | 6 |
| iii Intégrité des transactions | 6 |
| iv Loyauté et intégrité après l'emploi à la Caisse | 6 |
| B- Se conformer aux lois, règlements et politiques applicables | 7 |
| i Respect des lois, règlements et politiques | 7 |
| ii Opérations ou activités frauduleuses | 7 |
| C- Traiter les autres avec respect | 7 |
| i Relations entre collègues | 7 |
| ii Relations avec les clients, partenaires et fournisseurs | 7 |
| iii Relations au sein de la communauté | 8 |
| D- Protéger la confidentialité de l'information | 8 |
| i Principe | 8 |
| ii Champ d'application | 8 |
| iii Protection de l'information confidentielle | 8 |
| iv Mesures de protection de l'information confidentielle | 9 |
| v Contacts avec les médias et divulgation d'information | 9 |
| vi Investissements personnels et emploi projetés | 9 |
| vii Échanges avec une entreprise partenaire ou cliente | 10 |
| E- Éviter les conflits d'intérêts | 11 |
| i Principes généraux | 11 |
| ii Obligation de divulgation | 11 |
| iii Cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages | 12 |
| iv Participation à des conseils d'administration | 13 |

| | | |
|------------|--|-----------|
| F- | Se conformer aux règles régissant les transactions personnelles | 14 |
| i | Personnes visées | 14 |
| ii | Principes de base | 14 |
| iii | Transactions interdites | 15 |
| iv | Titres visés par le processus de préautorisation | 16 |
| v | Processus de préautorisation de transactions personnelles | 16 |
| vi | Période minimale de détention | 17 |
| vii | Déclaration de transactions personnelles | 17 |
| viii | Convention de gestion discrétionnaire | 18 |
| ix | Convention de gestion sans droit de regard (« Blind trust ») | 18 |
| x | Déclarations à l'embauche et annuelle | 18 |
| xi | Conformité | 19 |
| xii | Reddition de comptes | 19 |
| G- | Utiliser les ressources de façon appropriée | 19 |
| i | Utilisation des ressources | 19 |
| ii | Protection des données informatisées et utilisation des ressources informatisées | 19 |
| iii | Invention dans le cadre de fonctions à la Caisse | 20 |
| H- | Faire preuve de réserve dans les activités extérieures | 20 |
| i | Respect de l'organisation | 20 |
| ii | Relations avec les médias | 20 |
| iii | Priorité des fonctions et activités extérieures | 20 |
| iv | Activités politiques | 21 |
| I- | Déclarer toute situation non conforme au présent code | 21 |
| J- | Adhérer au présent code | 21 |
| 8. | APPLICATION DU CODE | 22 |
| A- | Autorités compétentes | 22 |
| B- | Responsabilités des employés | 22 |
| C- | Comité de gouvernance et d'éthique | 23 |
| D- | Conseil d'administration | 23 |
| 9. | SANCTIONS | 24 |
| 10. | DEMANDES D'INFORMATION | 24 |

ANNEXES

- A - Déclaration sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie
- B - Déclaration annuelle sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie
- C - Déclaration annuelle de portefeuille au 31 décembre
- D - Déclaration de cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages

1. PRÉAMBULE

Pour la Caisse de dépôt et placement du Québec, il a toujours été essentiel que la conduite de ses dirigeants, de son personnel et de ceux de ses filiales respecte les normes les plus exigeantes. C'est pourquoi la Caisse a jugé opportun de codifier des règles d'éthique et de déontologie qui doivent être respectées par la Caisse et tous ceux qui la représentent.

Le présent Code d'éthique et de déontologie à l'intention des dirigeants et des employés (« code ») complète les lois, règlements, contrats et politiques qui régissent la Caisse et ses activités; il ne s'y substitue pas. Il incombe à tous et à chacun de respecter les lois et règlements en vigueur -- cela est un minimum. Mais le mandat de la Caisse lui donne la responsabilité d'aller au-delà de ce minimum.

Ce code énonce les normes, règles et principes devant guider les dirigeants et le personnel de la Caisse et de ses filiales dans les situations comportant une dimension éthique ou déontologique. Le code vient appuyer les valeurs de l'institution : l'excellence, l'audace, l'éthique et la transparence.

Ce code, les politiques et les directives qui en émanent ne traitent certes pas de toutes les situations susceptibles de se produire dans la vie d'un employé. En tout temps, la prudence et le discernement sont de rigueur. Le personnel de la Caisse peut obtenir des renseignements supplémentaires quant au contenu du code et à son application auprès de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, en composant le (514) 847-5901.

2. BUT DU CODE

Le présent code a pour but de maintenir la réputation d'intégrité, d'honnêteté et de professionnalisme de la Caisse en établissant des règles de conduite en matière de confidentialité, de conflit d'intérêts et d'éthique professionnelle.

Il vise à préserver la confiance des déposants et du grand public en général et à maintenir la qualité du climat de travail. Dix règles ont été édictées pour assurer l'atteinte de cet objectif et guider la façon de faire des dirigeants et des employés de la Caisse. Ceux-ci doivent s'engager à respecter ces règles dans leurs activités :

- Agir avec loyauté, honnêteté et intégrité;
- Se conformer aux lois, règlements et politiques applicables;
- Traiter les autres avec respect;
- Protéger la confidentialité de l'information;
- Éviter les conflits d'intérêts;
- Se conformer aux règles régissant les transactions personnelles;
- Utiliser les ressources de façon appropriée;
- Faire preuve de réserve dans les activités extérieures;
- Déclarer toute situation non conforme;
- Confirmer l'adhésion au présent code.

3. AUTORITÉ ET RÉVISION DU CODE

Le présent code est revu et approuvé par le conseil d'administration tous les ans, sur recommandation du Comité de gouvernance et d'éthique.

Le Comité de gouvernance et d'éthique élabore les règles d'éthique et de déontologie, fait la révision du présent code à tous les ans et le soumet au conseil d'administration pour approbation.

4. CHAMP D'APPLICATION DU CODE

Le présent code s'applique aux dirigeants et aux employés (ci-après « employés ») de la Caisse et de ses filiales en propriété exclusive (ci-après « la Caisse »).

Les employés qui retiennent les services professionnels de contractuels leur remettent un exemplaire du code et veillent à ce que ceux-ci s'engagent à respecter les règles qui y sont énoncées et qui peuvent les concerner. Une déclaration d'adhésion au code doit être dûment signée par ces personnes et transmise à la vice-présidence principale, Politiques et conformité.

5. DURÉE D'APPLICATION DU CODE

Le présent code s'applique pendant toute la période où un employé occupe un poste au sein de la Caisse. Certaines dispositions ou mesures particulières peuvent continuer à s'appliquer même après la cessation des fonctions à la Caisse, telles celles qui concernent la confidentialité de l'information.

6. DÉFINITIONS

Dans ce code, à moins que le contexte ne s'y oppose, les définitions suivantes s'imposent :

a) « Caisse »

Désigne la Caisse de dépôt et placement du Québec et l'ensemble de ses filiales en propriété exclusive dont elle détient directement ou indirectement la totalité des actions ordinaires.

b) « conflit d'intérêts »

Désigne toute situation réelle, apparente, potentielle ou éventuelle, dans laquelle un employé pourrait être porté à favoriser une personne (y compris lui-même et les personnes avec lesquelles il est lié) au détriment d'une autre. Toute situation susceptible d'entacher la loyauté, l'intégrité ou le jugement est également couverte par la présente définition.

c) « conseil »

Désigne le conseil d'administration de la Caisse de dépôt et placement du Québec.

d) « comité »

Désigne le Comité de gouvernance et d'éthique prévu par la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*.

e) « courtier »

Désigne une personne physique ou morale spécialisée dans le commerce des valeurs mobilières selon le contexte où ce vocable est utilisé.

f) « employé »

Désigne toute personne faisant partie des effectifs de la Caisse, y compris tout dirigeant, travaillant à plein temps ou à temps partiel, à titre permanent ou temporaire.

g) « filiale »

Désigne une personne morale dont la Caisse détient la majorité du capital-actions, y compris les filiales immobilières, de même que toute entité spécialisée constituée en vertu de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*.

h) « information confidentielle »

Toute information ayant trait à la Caisse, aux tendances d'une industrie ou d'un secteur ou toute information de nature stratégique, qui n'est pas connue du public et qui, si elle était connue d'une personne qui n'est pas un employé, serait susceptible de lui procurer un avantage quelconque ou de compromettre la réalisation d'une opération à laquelle la Caisse participe.

Cette expression comprend également toute information relative aux investissements ou aux personnes morales, sociétés et fonds d'investissements dans lesquels la Caisse détient ou examine une participation.

i) « information privilégiée »

Toute information encore inconnue du public et susceptible d'influencer la décision d'un investisseur raisonnable ou susceptible d'exercer une influence appréciable sur la valeur ou le cours des titres d'une société ayant fait appel public à l'épargne, y compris toute information concernant l'un ou l'autre des événements suivants : une émission de titres, un changement dans les politiques de dividendes, un changement important quant à la propriété des titres qui pourrait avoir un effet sur le contrôle de la société, un changement d'importance dans la composition de la direction, de même qu'un changement d'importance relatif aux affaires ou aux clients. Toute information privilégiée constitue une information confidentielle.

j) « personne »

Désigne toute personne physique ou morale, selon ce qui est visé par le présent code.

k) « personne liée »

Désigne toute personne visée par l'article 40 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*, notamment les personnes liées par les liens du sang, du mariage, de l'union civile, de l'union de fait ou de l'adoption ou par tout autre lien que le gouvernement détermine par règlement. Pour les fins du présent code, cette expression désigne aussi la personne morale ou la société dont un employé de la Caisse détient 10 % ou plus des titres comportant droit de vote ou contrôle et dont il est administrateur ou dirigeant. De même, est considérée une personne liée, une personne morale contrôlée par l'employé de la Caisse ou par une personne liée à l'employé de la Caisse.

l) « renseignement personnel »

Désigne tout renseignement concernant une personne physique.

m) « titre »

Désigne toute valeur mobilière au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières (Québec)* notamment les actions, les obligations, les droits, les bons de souscription et toute option, contrat à terme ou produit dérivé. Aux fins du présent code, tout instrument financier actuel, éventuel, conditionnel ou convertible en titre ou qui procure le droit d'en acquérir est également un titre.

Toutefois, les titres d'emprunt émis par un gouvernement, les bons du Trésor, les billets à terme et les certificats de dépôt émis par une institution financière ou un gouvernement sont exclus de la présente définition.

n) « transaction »

Désigne tout achat, vente, transfert, ou autre acquisition, cession de quelque façon que ce soit, ou toute tentative d'effectuer l'une ou l'autre de ces opérations.

7. RÈGLES

A- Agir avec loyauté, honnêteté et intégrité

Les employés doivent exercer leurs activités avec loyauté, honnêteté et intégrité.

i. Compétence et diligence

Tout employé doit offrir des services compétents en faisant preuve de diligence dans l'exécution des tâches et responsabilités qui lui sont confiées. Il doit également s'efforcer de maintenir ses connaissances et faire preuve d'un jugement professionnel indépendant.

ii. Intégrité des livres et des comptes

La Caisse est soucieuse du respect des plus hauts standards dans l'enregistrement et la présentation de ses opérations et de ses résultats. De plus, elle désire maintenir des mécanismes qui assurent l'intégrité de ses livres et de ses comptes. À cet effet, tout employé qui traite des informations au nom de la Caisse doit adhérer à ces principes et traiter toute information avec rigueur.

Tous les registres de la Caisse, livres comptables, rapports, factures et autres documents doivent présenter un état complet et exact des transactions effectuées. Il est donc interdit de falsifier des documents ou d'omettre sciemment toute information ou donnée touchant l'exactitude d'un rapport. Il est également interdit d'établir des rapports faux ou erronés ou de produire de fausses déclarations.

Lorsqu'un employé a connaissance d'une erreur, d'une omission, d'une inexactitude ou d'une falsification dans les livres, comptes, registres, états financiers ou autres documents de la Caisse, il doit en informer son supérieur sans délai ou signaler une telle situation conformément à la sous-section I du présent code.

iii. Intégrité des transactions

Les employés doivent rapporter les transactions effectuées au cours des activités quotidiennes avec rigueur et intégrité.

iv. Loyauté et intégrité après l'emploi à la Caisse

Les obligations de loyauté et d'intégrité d'un employé demeurent après qu'il ait cessé d'occuper un emploi ou de remplir des fonctions au sein de la Caisse.

Un ex-employé doit donc continuer de respecter et d'assurer la confidentialité des informations portées à sa connaissance dans le cadre de ses fonctions. Il doit de plus continuer à respecter l'intégrité de la Caisse et n'utiliser aucun élément confidentiel à son avantage, à l'avantage d'un tiers ou au détriment de la Caisse ou d'un tiers.

De la même façon, un ex-employé ne peut réaliser une transaction qui lui procurerait un avantage matériel provenant ou occasionné par ces informations confidentielles à moins qu'elles ne soient devenues publiques.

B- Se conformer aux lois, règlements et politiques applicables

En tout temps, les activités et les transactions sont effectuées en conformité avec les lois, règlements et politiques applicables à la Caisse (la « Loi »).

Ce code ne constitue en rien un substitut à toute disposition légale, réglementaire ou déontologique.

i. Respect des lois, règlements et politiques

Les employés ne peuvent contrevenir directement ou indirectement à la Loi et doivent éviter tout acte pouvant entraîner une dérogation à la Loi.

Les employés qui sont membres d'un ordre professionnel ou titulaires d'un permis d'exercice délivré par une autorité compétente doivent respecter les codes et règles de déontologie établis par cet ordre ou cette autorité. En cas de suspension temporaire ou permanente d'un ordre professionnel, l'employé a l'obligation d'aviser son supérieur ou la vice-présidente principale, Politiques et conformité, afin d'évaluer le suivi à effectuer.

L'employé qui a connaissance d'un fait ou d'une situation pouvant constituer une infraction à la Loi ou au présent code doit signaler une telle situation conformément à la sous-section I du présent code.

ii. Opérations ou activités frauduleuses

Il est interdit à tout employé de participer, directement ou indirectement, à des opérations frauduleuses ou à des activités illicites ou susceptibles d'être perçues comme telles.

C- Traiter les autres avec respect

Les employés doivent exercer leurs activités dans le respect des autres.

i. Relations entre collègues

Les employés doivent entretenir des relations professionnelles fondées sur l'honnêteté ainsi que sur le respect des personnes en vue de l'établissement d'une relation d'emploi durable et équitable. Ils doivent encourager le respect d'autrui, la coopération et le professionnalisme entre collègues.

Tel qu'énoncé dans la Politique sur le harcèlement, aucune forme de discrimination et de harcèlement n'est tolérée.

La Caisse encourage la communication de même que la diffusion rapide d'information pertinente (autre que l'information confidentielle et les renseignements personnels) concernant toute décision ou orientation ayant une importance sur le travail.

ii. Relations avec les clients, partenaires et fournisseurs

Les relations avec les clients, partenaires et fournisseurs doivent également se dérouler dans le respect des personnes et des groupes afin de maintenir une relation d'affaires durable, équitable et dans un climat de confiance.

iii. Relations au sein de la communauté

Consciente de son rôle au sein de la communauté, la Caisse appuie et finance des projets de nature caritative, philanthropique ou d'affaires en suivant notamment des critères d'application qu'elle peut déterminer de temps à autre.

La Caisse encourage la participation active et bénévole de ses employés à des organismes sans but lucratif reconnus, pourvu que cela ne nuise pas à leur travail. Elle peut décider d'appuyer financièrement cette participation.

D- Protéger la confidentialité de l'information

La Caisse est soucieuse de préserver en tout temps l'exactitude, la confidentialité, la sécurité et le caractère privé de l'information qu'elle détient directement et indirectement sur les employés (renseignements personnels), les clients, les fournisseurs et les entreprises qui sont ses partenaires d'affaires.

i. Principe

Tout employé doit respecter la confidentialité des informations auxquelles il peut avoir accès et ne doit les communiquer qu'aux personnes autorisées à les connaître; en outre, ces informations ne doivent pas être utilisées par un employé pour son avantage personnel ou celui d'autres personnes.

ii. Champ d'application

La sous-section D s'applique aux employés dans leurs fonctions à la Caisse de même que lorsqu'ils sont appelés à représenter la Caisse ou à agir en son nom avec les entreprises et qui sont susceptibles de ce fait d'avoir accès à de l'information confidentielle. Les obligations de la présente se prolongent au-delà de la fin du mandat ou de la cessation d'emploi en ce qui a trait à la protection de l'information confidentielle ou aux restrictions quant à son usage. Pour les fins de la présente sous-section, est considérée une « entreprise ».

iii. Protection de l'information confidentielle

Primauté

La présente vise à confirmer la primauté accordée par la Caisse à la protection de l'information confidentielle et ce, dans le cadre des dispositions législatives ou réglementaires applicables ainsi que des engagements ou ententes conclus, de même que des pratiques de l'industrie en cette matière, comme les « murs de Chine ».

« Murs de Chine »

Il s'agit d'une expression utilisée pour décrire l'ensemble des processus formels implantés pour restreindre et contrôler la dissémination de l'information confidentielle. Ces processus contribuent à maintenir la confiance et l'intégrité des activités d'investissement. Dans le cours normal de ses activités, la Caisse peut traiter des informations confidentielles sur des entreprises ouvertes qui, si elles étaient connues, pourraient influencer le cours de leurs actions. Il est impératif que ces informations demeurent strictement confidentielles et ne soient pas utilisées au détriment des émetteurs ni au profit des employés de la Caisse. À cet effet, les mesures proposées à la présente quant à la confidentialité de l'information et aux transactions personnelles, de

même que certaines politiques, font partie d'un ensemble de mesures que les employés doivent respecter..

Utilisation de l'information confidentielle

Tel que le prévoit la Politique sur les embargos, tout employé qui possède de l'information confidentielle doit en informer la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat, qui voit à placer le titre concerné sous embargo, si requis. L'employé doit s'abstenir de communiquer ou d'utiliser cette information, à moins que cela ne rencontre les fins pour lesquelles elle lui a été fournie ou aux fins pour lesquelles il y a accès; ces dispositions couvrent notamment la communication de cette information au sein de la Caisse. À cet effet, l'information ne doit être transmise qu'aux personnes concernées.

En cas de doute sur la divulgation d'une information confidentielle, il appartient à l'employé d'obtenir les avis juridiques requis auprès de la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat.

iv. Mesures de protection de l'information confidentielle

L'employé doit prendre les mesures nécessaires pour respecter la confidentialité des informations, notamment :

- En ne laissant pas à la vue de tiers ou d'autres employés non concernés les documents contenant ces informations;
- En prenant des mesures appropriées pour assurer la protection physique des documents;
- En ne discutant pas dans les endroits publics de ces informations;
- En utilisant des appareils réservés de reproduction ou de transmission;
- En prenant des mesures appropriées pour se départir des documents (déchiquetage, archivage, etc.);
- En rendant des documents au moment de la cessation de ses fonctions;
- En donnant les avis requis pour éviter tout conflit d'intérêts; et
- En apposant sur les divers documents appelés à circuler, le mot « confidentiel ».

v. Contacts avec les médias et divulgation d'information

Aucun employé, autre que ceux qui sont autorisés, ne doit discuter d'un placement spécifique ou de tout autre sujet visant la Caisse avec des représentants des médias.

vi. Investissements personnels et emploi projetés

Principe

De façon générale, un employé ne peut détenir un intérêt qui soit incompatible avec l'accomplissement de ses fonctions et responsabilités.

Tout employé qui a des investissements personnels ou qui projette d'investir à titre personnel dans une entreprise ou qui a une offre d'emploi de la part d'une entreprise, ne peut recevoir ni avoir accès à aucune information confidentielle concernant un concurrent

de cette entreprise. À cet égard, l'employé devra quitter une réunion ou une discussion dès que de l'information confidentielle peut être divulguée.

La présente disposition n'empêche toutefois pas l'échange d'informations concernant l'industrie ou le marché, à moins que la nature de ces informations n'en fasse des informations confidentielles au sens du présent code.

Application spécifique

Toute personne qui est liée à la Caisse par une entente contractuelle de services doit aviser la Caisse, dans un délai raisonnable, avant d'accepter une proposition d'emploi formulée par une entreprise pendant la durée d'un contrat, d'une entente ou d'un mandat avec la Caisse et établir avec elle les mesures à suivre.

vii. Échanges avec une entreprise partenaire ou cliente

Règles de confidentialité

Tous les échanges entre un employé et une entreprise pour l'examen d'une proposition d'investissement, le suivi d'un investissement ou une proposition de gestion de fonds pour un client sont régis par les obligations de confidentialité.

La soumission d'une proposition de financement par une entreprise doit refléter son acceptation du fait que, tout en reconnaissant le caractère confidentiel des échanges, l'employé doit procéder à des études, consultations et validations pour recommander un investissement ou pour en assurer le suivi.

Tout employé qui fait une démarche de financement doit s'assurer que les documents qui doivent demeurer confidentiels sont identifiés par l'entreprise.

Une entreprise peut, de la même façon, faire part de ses préoccupations quant au traitement de l'information confidentielle la concernant au sein de la Caisse ou auprès de l'une de ses filiales. Elle doit alors, autant que possible, préciser à quelle information se rattache cette préoccupation ainsi que préciser l'usage ou les restrictions d'usage qu'elle peut y voir.

Cette signification peut être faite à l'employé qui traite le dossier ou à son supérieur qui en avise toute personne et autorité concernée.

Application spécifique

Même en l'absence de dispositions spécifiques au contrat d'emploi, à l'entente ou au mandat d'une personne qui n'a pas le statut d'employé, la seule référence au code d'éthique et de déontologie dans le contrat d'emploi implique le respect de toutes les dispositions qui traitent de la confidentialité des informations reçues tant de la Caisse que des entreprises avec lesquelles la Caisse fait affaires et ce, pendant et après la durée du contrat d'emploi, de l'entente ou du mandat.

De la même façon, cette personne ne peut utiliser l'information ainsi obtenue pendant ou après le contrat, l'entente ou le mandat, pour en tirer un avantage personnel ou pour un tiers.

E- Éviter les conflits d'intérêts

Afin de préserver la confiance des clients, fournisseurs, entreprises, partenaires et du public en général, les employés doivent respecter les règles établies par la Caisse relativement aux situations susceptibles de donner lieu à des conflits d'intérêts.

i. Principes généraux

Intérêts incompatibles

Pour que son honnêteté et son impartialité soient au-dessus de tout soupçon, un employé doit éviter de se trouver dans une situation qui lui créerait des obligations personnelles que des tiers seraient susceptibles d'exploiter explicitement ou implicitement aux fins d'obtenir un traitement privilégié au sein de la Caisse.

Tout employé doit prendre les mesures requises afin d'éviter tout conflit ou toute apparence de conflit d'intérêts, ou toute situation potentielle ou éventuelle pouvant mener à un conflit réel ou une apparence de conflit, de façon à maintenir constamment son impartialité dans l'exécution de ses tâches ou responsabilités. Tout employé en situation de conflit ou d'apparence de conflit d'intérêts potentiel ou éventuel doit se retirer de toute discussion, décision ou évaluation liée au sujet en cause.

Obligation de divulgation

Tout employé doit divulguer à son supérieur immédiat et à la vice-présidente principale, Politiques et conformité, toute situation où il est raisonnablement possible de croire à une situation de conflit d'intérêts et respecter, s'il y a lieu, toute directive ou condition particulière fixée en application du présent code.

De plus, conformément à l'article 42.1 de la *Loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec*, un employé qui a un intérêt direct ou indirect dans une affaire mettant en conflit son intérêt personnel et celui de la Caisse doit, sous peine de licenciement, dénoncer par écrit son intérêt au président du conseil d'administration de la Caisse.

Situations à éviter

Tout employé doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts. De plus, il ne doit exister aucun conflit entre les intérêts personnels d'un employé et ses fonctions, notamment dans l'exécution de transactions pour le compte de la Caisse.

Un employé doit de plus éviter de se trouver dans une situation où lui-même, une personne qui lui est liée, un dépendant ou un membre de sa famille immédiate pourrait tirer, directement ou indirectement, avantage d'une transaction ou d'un contrat conclu à la Caisse; il doit de la même façon éviter de se trouver dans une situation où lui-même, une personne qui lui est liée, un dépendant ou un membre de sa famille immédiate pourrait tirer, directement ou indirectement, avantage de son influence ou pouvoir de décision en raison des fonctions qu'il occupe au sein de la Caisse.

Règlement des affaires personnelles

Dès son entrée en fonction, tout employé doit régler ses affaires personnelles de manière à éviter les intérêts incompatibles ou toute situation susceptible de le placer en conflit d'intérêts, et prendre, le cas échéant, toute mesure nécessaire pour se conformer aux dispositions du présent code.

Embauche de personnes liées

L'embauche de personnes liées est permise mais chaque cas particulier doit faire en sorte que la procédure suivie est équitable.

Lorsque deux personnes liées sont susceptibles d'occuper des fonctions où l'une est sous la responsabilité hiérarchique de l'autre, l'embauche de celle qui n'occupe pas déjà une fonction doit être évitée.

Lorsqu'une telle situation survient alors que les deux personnes occupent déjà des fonctions à la Caisse, ces personnes ont la responsabilité d'en informer leur supérieur hiérarchique qui voit à recommander certaines modalités s'il y a lieu. Au besoin, le comité peut fixer les modalités qu'il estime appropriées.

ii. Cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages

Principe

Tout employé doit éviter de donner ou de recevoir quelque cadeau, invitation à une activité de divertissement, don, service, avantage ou autre faveur pouvant avoir une influence dans l'exécution de ses rôles et responsabilités, ou qui serait susceptible de porter préjudice à la crédibilité de la Caisse.

Tout employé doit maintenir un haut standard d'indépendance et d'impartialité et éviter d'être redevable envers qui que ce soit.

Normes acceptables

De façon générale, tout cadeau, invitation à une activité de divertissement, don, service ou avantage de nature symbolique et de valeur modeste, non répétitif, peut être accepté s'il lui est offert dans un contexte neutre qui ne place pas l'employé dans une situation embarrassante ou qui n'influence aucunement les décisions à prendre dans le cadre des fonctions de l'employé. Il en est de même des repas ou billets pour des événements culturels, sportifs ou relatifs à la communauté financière.

L'acceptation d'une invitation d'un organisme lié à l'industrie du placement doit être analysée en collaboration avec un supérieur hiérarchique et ne doit comprendre ni billet d'avion ni hébergement gratuit.

En cas de doute, l'employé peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui prendra avis auprès du président et chef de la direction ou du comité, si nécessaire.

Tout cadeau peut être remis à la Caisse. La première vice-présidence, Affaires corporatives, prend alors les mesures jugées appropriées pour disposer du cadeau.

Voici quelques exemples de situations jugées inacceptables :

- Un employé participe à un événement organisé par une entreprise cliente, un organisme ou une société sans but lucratif commandité par la Caisse et accepte un prix de présence de valeur non modeste, tel un voyage.
- Un employé développe un lien d'amitié avec une entreprise partenaire et, à ce titre, accepte, pour lui-même ou un membre de sa famille immédiate, des biens ou faveurs sans égard à leur valeur.
- Un employé accepte un cadeau sous prétexte qu'il l'a mérité et qu'il a le droit de bénéficier d'exceptions aux règles.

Questions importantes à se poser avant d'accepter

- Ce cadeau entache-t-il mon habileté à rester objectif et indépendant?
- Ai-je bien évalué toutes les facettes de la situation et en ai-je mesuré la portée?
- Et si ça se savait, ma crédibilité ou celle de la Caisse serait-elle entachée?
- Suis-je en apparence de conflit d'intérêts aux yeux du public?

Dépassement des normes acceptables et obligation de déclaration

Les normes considérées acceptables incluent les cadeaux, invitations à des activités de divertissement, dons et autres avantages de valeur modeste, non répétitifs, offerts à l'employé dans le cours normal des activités. Par exemple, il peut s'agir de repas d'affaires, de billets pour des événements culturels ou sportifs, de cadeaux conformes aux règles de courtoisie ou d'hospitalité offerts par un partenaire d'affaires ou reçus lors de réceptions publiques, à la condition qu'ils soient raisonnables.

Afin de déterminer ce qui est raisonnable, une consultation avec son supérieur hiérarchique est suggérée. Ainsi, si un employé décide d'accepter un cadeau, une invitation à une activité de divertissement, un don ou tout autre avantage après avoir jugé que la situation ne constitue pas un conflit d'intérêts, même si la norme est possiblement dépassée, **il doit faire une déclaration à cet effet à la vice-présidence principale, Politiques et conformité, à l'aide du formulaire prescrit.** En cas de doute, il doit s'informer auprès de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, avant d'accepter et faire une déclaration.

Lorsqu'il y a dépassement des normes établies, toute mesure utile peut être retenue, y compris la remise du cadeau, don, ou autre avantage au patrimoine de la Caisse.

iii. Participation à des conseils d'administration

Règles liées à la participation sur proposition de la Caisse ou dans le cadre des fonctions

Tout employé siégeant à un conseil d'administration, sur proposition de la Caisse ou dans le cadre d'une entente à cet effet, doit respecter les règles suivantes :

- Consulter la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat, pour connaître les obligations dévolues aux administrateurs de personnes morales;
- Déclarer tout conflit d'intérêts pouvant découler de ce rôle d'administrateur; et

- Faire remise des jetons de présence ou autres honoraires, de même que des options ou des privilèges d'en acquérir reçus à titre d'administrateur, en contrepartie de quoi les documents nécessaires pour neutraliser cette situation à des fins fiscales seront préparés par la Caisse, de même que sera prise toute démarche nécessaire à cet effet.

Règles liées à toute autre participation

Tout employé qui souhaite siéger à un conseil d'administration ou à tout comité remplissant ou pouvant remplir un tel rôle doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts. Il peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité, à cet égard.

Toutefois, s'il s'agit d'un conseil d'administration d'une société ouverte, l'employé doit obligatoirement obtenir l'autorisation du président et chef de la direction.

Ces participations sont déclarées annuellement et transmises à la vice-présidence principale, Politiques et conformité, et les renouvellements se font selon les mêmes modalités. Dans tous les cas, l'employé ne doit d'aucune façon laisser entendre que la Caisse appuie son initiative.

F- Se conformer aux règles régissant les transactions personnelles

i. Personnes visées

- Tous les employés;
- Les contractuels, si ceux-ci y sont assujettis spécifiquement dans leur contrat de services professionnels;
- Les personnes pour lesquelles celles mentionnées ci-dessus agissent à titre de mandataires, de fondées de pouvoir, de représentantes ou de conseillères.

ii. Principes de base

Confidentialité de l'information

Toute personne visée doit respecter la confidentialité des informations auxquelles elle peut avoir accès et ne doit les communiquer qu'aux personnes autorisées à les connaître; en outre, ces informations ne doivent pas être utilisées par elle pour son avantage personnel ou celui d'autres personnes.

La personne visée ne peut divulguer aucune information à toute autre personne quant au contenu des listes d'embargo ou des listes confidentielles auxquelles elle a accès, notamment à des courtiers, à des gestionnaires de placement ou à des planificateurs financiers.

Conflit d'intérêts

De façon générale, la personne visée ne peut détenir un intérêt qui soit incompatible avec l'accomplissement de ses fonctions et responsabilités.

Elle doit effectuer ses transactions personnelles dans le cours normal des affaires et suivant les prix et commissions ou honoraires du marché.

Dans ses relations avec un courtier pour la réalisation d'une transaction personnelle, la personne visée doit éviter de se placer dans une situation qui pourrait créer une apparence de conflit d'intérêts avec les fonctions qu'elle occupe.

Priorité aux déposants et aux clients

La personne visée doit se conduire de telle sorte que les investissements effectués pour la Caisse ont toujours priorité en tous points sur les investissements personnels et ceux des personnes de sa famille immédiate, connaissances ou amis, et de toute autre personne vivant sous le même toit qu'elle ou toute personne pour qui elle agit à titre de mandataire, de fondée de pouvoir, de représentante ou de conseillère.

iii. Transactions interdites

Aucune transaction ne peut être effectuée par une personne visée à l'égard des cas suivants :

- Si elle a eu accès à de l'information confidentielle obtenue dans le cadre de ses fonctions;
- Si elle a eu accès à de l'information privilégiée;
- S'il s'agit de titres mentionnés à la « Liste des titres à surveiller, sous embargo » tenue à jour par la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat;
- S'il s'agit de titres mentionnés à la « Liste des titres à surveiller, vérifications préalables », tenue à jour par la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat (une autorisation de transaction peut être fournie après vérification);
- S'il s'agit de titres mentionnés à la liste des titres d'un émetteur à l'égard duquel la Caisse est un initié (achats interdits);
- S'il s'agit de placements privés détenus dans les portefeuilles gérés par la Caisse (titres non cotés en bourse);
- S'il s'agit d'un premier appel public à l'épargne (« IPO ») d'une société dans laquelle la Caisse a déjà un investissement ou auquel la Caisse participe;

La vice-présidence principale, Politiques et conformité, peut déterminer de temps à autre, selon les circonstances, les exceptions.

Nouvel employé

Un employé qui détient un titre inclus dans l'une des listes susmentionnées au moment de son entrée en fonction doit le conserver ou s'en départir suivant ce qui est prescrit par la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui prendra avis auprès du comité s'il y a lieu.

Utilisation d'une information devenue publique

Lorsqu'une information confidentielle devient publique, un employé doit attendre qu'un délai raisonnable se soit écoulé avant de procéder à une transaction sur l'émetteur visé. En cas de doute, il peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité.

Si un titre n'est pas mentionné à la liste des titres sous embargo et à la liste des titres à surveiller et qu'un employé détient une information confidentielle sur un émetteur fournie par l'émetteur ou par un gestionnaire externe, l'employé doit se demander, avant de

faire une transaction personnelle, si la personne qui lui a fourni l'information serait à l'aise qu'une telle transaction soit faite.

Directives d'une unité administrative

Des directives d'une unité administrative peuvent s'ajouter de temps à autre à celles de la présente politique.

iv. Titres visés par le processus de préautorisation

Toutes les transactions sur quelque titre que ce soit doivent faire l'objet d'une préautorisation, qu'ils soient détenus dans un compte régulier, un compte REER ou tout autre type de compte, sauf s'il s'agit de :

- Bons du Trésor ou instruments de marché monétaire notamment sur devises et instruments financiers dérivés sur ces titres;
- Obligations gouvernementales (incluant obligations étrangères et américaines, fédérales, provinciales, municipales et de tout autre organisme public) en plus des instruments financiers dérivés sur ces titres;
- Titres indicels et instruments financiers dérivés sur indices de marché;
- Unités de tous les types de fonds communs de placement y compris les « Exchange-Traded Funds (ETF) »;
- Titres acquis dans le cadre d'un programme de réinvestissement de dividendes;
- Certificats de dépôt.

Sont donc notamment visées par le processus de préautorisation les transactions sur les actions (cotées ou non), les instruments financiers dérivés sur actions, les obligations de sociétés et les unités de fiducies de revenus.

v. Processus de préautorisation de transactions personnelles

Vérification préalable

Il incombe à chaque personne visée par la présente d'effectuer les vérifications préalables appropriées en vue d'éviter toute situation d'incompatibilité avec les fonctions qu'elle exerce ou toute utilisation d'information confidentielle et de procéder à la demande de préautorisation de ses transactions personnelles sur les titres visés.

Procédés

Les demandes de préautorisation sont saisies au système informatisé de gestion des transactions personnelles.

Une réponse est fournie par le système automatiquement ou habituellement dans moins d'une heure lorsque la demande nécessite une intervention manuelle.

Durée de validité de l'autorisation

Le jour de l'approbation.

Maintien des listes confidentielles des titres à surveiller « sous embargo » ou « vérification préalable »

Les listes des titres à surveiller, sous embargo et pour vérification préalable sont tenues à jour sous la supervision de la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat.

Chaque gestionnaire, directeur ou vice-président responsable de la gestion de portefeuille doit avertir promptement la vice-présidence principale, Affaires juridiques et secrétariat, s'il a des raisons de croire qu'un titre doit être ajouté à ces listes.

Période d'abstention

Sauf exception, le processus de préautorisation soumet les personnes visées à une période d'abstention de transaction personnelle de cinq (5) jours ouvrables avant et après la date de transaction d'un titre par la Caisse.

Exceptions à la période d'abstention

Les transactions personnelles suivantes, si elles ne sont pas autrement interdites, devraient être autorisées lors du processus de préautorisation :

- Sur titres des marchés autres que canadien ou émergents;
- Sur titres faisant partie d'un indice déterminé par la vice-présidence principale, Politiques et conformité;
- D'importance mineure par rapport à l'activité sur les marchés organisés.

Des exceptions pourront être déterminées par la vice-présidence principale, Politiques et conformité, lors du processus de préautorisation.

vi. Période minimale de détention

Les personnes visées doivent conserver pendant 30 jours de calendrier les titres visés par le processus de préautorisation.

vii. Déclaration de transactions personnelles

Toute personne visée doit prendre les dispositions nécessaires pour qu'un duplicata de toutes les confirmations de transactions et de tous les états de compte mensuels concernant les titres qui requièrent une préautorisation soit transmis directement à la vice-présidence principale, Politiques et conformité.

Exigence additionnelle applicable à certains dirigeants, gestionnaires, analystes et négociateurs :

Les dirigeants, gestionnaires, analystes et négociateurs qui ont pour mandat d'analyser, de recommander ou d'investir dans les bons du Trésor ou autres instruments de marché monétaire, notamment les devises ou dans les obligations gouvernementales ou les instruments financiers dérivés sur ces titres, doivent fournir le duplicata de toutes les confirmations de transactions et de tous les états de compte mensuels des transactions personnelles faites sur ces types de titres.

viii. Convention de gestion discrétionnaire

Les transactions sur des titres réalisées dans le cadre d'une convention de gestion discrétionnaire ne sont pas permises; c'est-à-dire dans le cas où un employé donne à un courtier en valeurs mobilières ou à un gestionnaire de portefeuille l'autorité d'effectuer des opérations sur des titres en son nom sans avoir à consulter l'employé au préalable quant aux transactions à effectuer.

En vertu des lois régissant les opérations d'initiés, ce type de convention peut créer des difficultés si le courtier ou le gestionnaire achète ou vend des titres alors que l'employé ou la Caisse a connaissance d'informations privilégiées concernant l'émetteur ou que la Caisse a fait une déclaration d'initié concernant cet émetteur.

Les employés qui désirent des conventions de gestion discrétionnaire peuvent se prévaloir d'une protection en établissant une convention sans droit de regard (« Blind trust »).

ix. Convention de gestion sans droit de regard (« Blind trust »)

Dans le cas où le détenteur du compte n'est aucunement informé des transactions réalisées dans son compte ni de la composition du portefeuille détenu en son nom, seule la convention de dépôt-mandat (ou de fiducie) sans droit de regard est déposée auprès de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, et aucune autre règle régissant les transactions personnelles n'est alors applicable.

x. Déclarations à l'embauche et annuelle

À l'embauche, les employés doivent remplir une déclaration sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie.

Par la suite, au moins une fois l'an, en date du 31 décembre et ce, avant le 31 janvier suivant, les employés et certains contractuels visés doivent remplir les deux (2) déclarations suivantes :

- Déclaration annuelle sur l'adhésion au code d'éthique et de déontologie;
- Déclaration annuelle de portefeuille au 31 décembre, comprenant le détail des titres visés par la préautorisation.

Exigence additionnelle applicable aux dirigeants, gestionnaires, analystes et négociateurs :

Les dirigeants, gestionnaires, analystes et négociateurs qui ont pour mandat d'analyser, de recommander ou d'investir dans les titres suivants et qui en transigent aussi personnellement doivent en fournir le détail dans leur déclaration annuelle de portefeuille :

- Bons du Trésor ou autres instruments de marché monétaire notamment les devises et les produits de base ou les instruments financiers dérivés sur ces titres;
- Obligations gouvernementales (incluant obligations étrangères et américaines, fédérales, provinciales, municipales et de tout autre organisme public) en plus des instruments financiers dérivés sur ces titres.

xi. Conformité

La vice-présidence principale, Politiques et conformité, doit mettre en place des procédés afin de :

- Valider à l'aide des confirmations de transactions personnelles et des états de compte mensuels :
 - qu'il n'y a pas une indication que les intérêts personnels ont été priorisés sur ceux de la Caisse («front running»);
 - qu'il y a cohérence entre les transactions déclarées et celles préautorisées;
 - que la période d'abstention a été respectée;
 - que la période de détention a été respectée;
 - que les listes de transactions interdites ont été respectées;
- Assurer un suivi sur les déclarations à l'embauche et annuelles.

xii. Reddition de comptes

La vice-présidente principale, Politiques et conformité, fait rapport au Comité de gouvernance et d'éthique des manquements relevés et de toute situation qui requiert son attention. Une fois l'an, elle fait état des activités réalisées et ce, dans le plus grand respect de la confidentialité des informations.

G- Utiliser les ressources de façon appropriée

La loyauté envers l'organisation est un principe fondamental pour établir une relation de confiance entre l'employeur et l'employé. La loyauté doit donc régir le comportement des employés et ceux-ci doivent veiller à préserver les biens et les actifs de la Caisse dont ils ont la garde ou qui sont sous leur contrôle.

i. Utilisation des ressources

L'utilisation des ressources mises à la disposition d'un employé doit être conforme aux fins pour lesquelles elles sont destinées et en respectant les politiques et directives émises quant à leur utilisation. Toute utilisation à des fins personnelles ou autres doit être portée par l'employé à l'attention de son supérieur ou de la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui peut émettre des avis sur cette utilisation.

Un employé doit s'assurer que les biens et fonds appartenant à la Caisse servent les fins de la Caisse et non des fins personnelles.

ii. Protection des données informatisées et utilisation des ressources informatisées

Les employés ont accès à l'équipement informatique dans le but de les aider à accomplir leurs fonctions. Cet équipement, incluant le réseau, le système de courriel et son contenu, les données, l'accès Internet et la connexion à distance, est la propriété de la Caisse.

L'utilisation et l'accès à des actifs informationnels y compris des données informatisées doivent se faire dans le respect des règles en matière de sécurité et d'intégrité des informations prévues aux politiques et règles en matière de sécurité informatique.

L'utilisation des réseaux électroniques de même que l'utilisation du courrier électronique doivent se faire de manière sécuritaire et dans le respect des personnes et des groupes. Il est en outre interdit de consulter des sites Internet de nature discriminatoire, pornographique ou qui entretiennent des propos haineux. Il est également interdit de participer à des sessions de clavardage (« chat ») de nature personnelle ou de participer à des casinos en ligne.

iii. Invention dans le cadre de fonctions à la Caisse

Toute invention, incluant le développement de logiciels informatiques, mise au point par un employé dans le cadre de ses fonctions, pendant ou après les heures d'affaires, appartient à la Caisse.

L'employé est tenu de divulguer à la Caisse tous les renseignements au sujet de cette invention et de collaborer à l'enregistrement des droits d'auteur ou brevets par la Caisse. Il doit de plus signer, lorsque requis, des cessions de droits en faveur de la Caisse.

H- Faire preuve de réserve dans les activités extérieures

i. Respect de l'organisation

En tout temps, les employés doivent s'abstenir de tenir des propos de nature à discréditer ou à ternir l'image ou la réputation de la Caisse.

Les employés doivent éviter de participer directement ou indirectement à des activités qui portent préjudice aux intérêts, à l'image ou à la réputation de la Caisse.

Les employés qui ont connaissance d'actes illégaux, frauduleux, en dérogation au présent code ou qui ont connaissance d'opérations ou de pratiques de gestion qui ne sont pas saines ou qui ne sont pas conformes aux lois, règlements et politiques de la Caisse doivent aussitôt signaler une telle situation conformément à la sous-section I. du présent code.

ii. Relations avec les médias

Toute communication avec les médias doit se faire conformément aux directives qui sont émises par la Caisse. De telles communications doivent être encadrées par la direction Communications externes.

iii. Priorité des fonctions et activités extérieures

Un employé doit accorder priorité aux fonctions qu'il occupe au sein de la Caisse; aucune activité extérieure ne devrait nuire à l'exercice de ses fonctions.

De plus, l'exercice d'activités extérieures ne doit pas être susceptible de contrevenir aux règles contenues au présent code; en cas de doute, l'employé peut consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité qui peut faire toute recommandation qui s'impose.

Aucun employé ne peut avoir d'activités extérieures rémunérées concernant directement ou indirectement des activités de la Caisse, sauf s'il a obtenu une autorisation spécifique.

Lorsqu'un employé participe à des activités visées par la présente, il doit s'assurer d'agir de façon à ce que ces activités lui soient personnelles et qu'elles n'impliquent la Caisse

en aucune manière, à moins qu'elles s'inscrivent dans le cadre d'une ou des activités de la première vice-présidence, Affaires corporatives.

iv. Activités politiques

La Caisse ne veut en aucun cas être associée à la démarche personnelle d'un employé touchant des activités politiques, notamment de levée de fonds ou de nature partisane.

I- Déclarer toute situation non conforme au présent code

Toute situation non conforme au présent code doit être signalée. Une déclaration doit alors être faite par l'employé auprès d'une des personnes ci-dessous désignées. Toute déclaration faite par un employé demeure strictement confidentielle. Par ailleurs, une déclaration peut être anonyme.

Les déclarations peuvent être reçues par l'une des personnes suivantes :

- le supérieur immédiat;
- la vice-présidente principale, Politiques et conformité;
- le président et chef de la direction;
- le président du Comité de gouvernance et d'éthique;
- le président du conseil d'administration.

Toute situation peut aussi être déclarée par le biais de la ligne d'éthique de la firme KPMG au numéro 1-866-723-CDPQ (2377).

J- Adhérer au présent code

Avant d'entrer en fonctions, l'employé atteste par écrit qu'il a reçu et lu le présent code d'éthique et de déontologie. Il s'engage, comme condition de son emploi, à respecter les règles qui y sont mentionnées et à remplir les obligations que le code lui impose.

L'employé doit également confirmer annuellement son engagement au présent code comme condition d'emploi.

8. APPLICATION DU CODE

A- Autorités compétentes

Le conseil d'administration approuve le code, sur recommandation du Comité de gouvernance et d'éthique qui en assure la révision au moins à tous les ans. En outre, le comité étudie toute question relative à l'application du code et formule, s'il y a lieu, des avis ou des recommandations. Il est chargé notamment d'apprécier toute contravention et de formuler les recommandations en découlant.

La vice-présidente principale, Politiques et conformité :

- Fournit la documentation pertinente;
- Applique le présent code sur la base des paramètres décidés par le comité et lui soumet toute situation qui requiert un avis ou une recommandation préalable;
- Diffuse le code et propose les mises à jour ou les politiques en matière d'éthique;
- Assure la surveillance des comportements et enquête lorsqu'il y a des manquements. Évalue les sanctions à appliquer et fait les recommandations appropriées au président et chef de la direction, au comité ou au conseil d'administration;
- Fournit des interprétations du présent code, avise et conseille sur son application et sur les dilemmes éthiques;
- Organise la formation en matière d'éthique;
- Tient des archives et conserve notamment les déclarations, les divulgations et les attestations qui doivent être transmises en vertu du présent code et prend les mesures requises pour en préserver la confidentialité;
- Reçoit et analyse les plaintes des clients et des citoyens ainsi que toute communication confidentielle relative à une déclaration de non-respect du code et fait le suivi auprès du président et chef de la direction.

B- Responsabilités des employés

Le présent code fait partie des obligations professionnelles d'un employé. Ce dernier s'engage à en prendre connaissance et à le respecter, de même que toute directive ou instruction particulière qui pourrait être fournie quant à son application. Il doit de plus confirmer annuellement son adhésion au code. Un exemplaire du code est remis au moment de l'entrée en fonctions.

En cas de doute sur la portée ou l'application d'une disposition, il appartient à l'employé de consulter la vice-présidente principale, Politiques et conformité, qui prendra avis auprès du comité, le cas échéant.

Un employé a la responsabilité de signaler toute situation qui contrevient au présent code.

Plus particulièrement, l'employé a l'obligation :

- De respecter le présent code;
- D'avoir un comportement éthique;
- De faire preuve de leadership et de promouvoir le respect du code;
- D'agir selon le principe que le rendement n'est jamais plus important que le respect du code;
- De prendre action rapidement lorsqu'une situation susceptible de contrevenir au code est portée à son attention et de signaler toute situation qui contrevient au présent code.

C- Comité de gouvernance et d'éthique

Dans le cadre de son mandat et du présent code, le Comité de gouvernance et d'éthique doit :

- Élaborer les règles d'éthique et de déontologie;
- Revoir le présent code une fois l'an et en recommander l'approbation au conseil d'administration;
- Recevoir tout rapport sur l'application du présent code;
- Examiner toute situation dont l'importance justifie son attention et émettre les recommandations et avis pertinents à l'égard d'une telle situation et de tout sujet couvert par le code ou qui résulte de son application;
- Autoriser des exceptions à l'application du présent code lorsque la situation le justifie;
- Recevoir les rapports concernant les situations déclarées et traiter de tout cas en découlant s'il y a lieu.

D- Conseil d'administration

Dans le cadre de son mandat et du présent code, le conseil d'administration doit :

- Revoir et approuver le présent code à tous les ans, sur recommandation du Comité de gouvernance et d'éthique;
- Approuver toute autre règle d'éthique et de déontologie élaborée par le Comité de gouvernance et d'éthique;
- Recevoir le rapport du Comité de gouvernance et d'éthique.

9. SANCTIONS

Le respect du code d'éthique et de déontologie est impératif. Les employés contrevenant à l'esprit ou à la lettre de ces règles seront soumis à des mesures disciplinaires jugées appropriées selon la gravité de la situation. Ces mesures peuvent être les suivantes :

- Un avis écrit conservé au dossier de l'employé;
- Une amende pouvant atteindre 10 000 \$ ou l'obligation de procéder personnellement à une transaction pouvant conduire à une perte monétaire;
- La suspension de l'employé;
- Le licenciement de l'employé;
- Et, selon le cas, la transmission du dossier :
 - Aux autorités civiles ou de réglementation;
 - Aux autorités judiciaires dans le cas d'une infraction aux lois pénales.

Sont assimilés au non respect du code le fait de demander à un tiers d'enfreindre une règle et le fait de ne pas coopérer en cas d'enquête.

10. DEMANDES D'INFORMATION

Toute demande d'information concernant l'application ou l'interprétation du présent code doit être adressée à la vice-présidente principale, Politiques et conformité.

ANNEXES

Annexe A

DÉCLARATION SUR L'ADHÉSION AU CODE D'ÉTHIQUE ET DE DÉONTOLOGIE

Je, soussigné(e) _____ reconnais avoir reçu, lu et compris le sens et la portée du Code d'éthique et de déontologie de la Caisse et m'engage à en respecter les exigences.

Je déclare ici tout intérêt externe ou activité qui pourrait être considéré entrer en conflit avec les intérêts de la Caisse ou des personnes avec lesquelles la Caisse a une relation d'affaires. J'inclus aussi les compagnies pour lesquelles j'agis à titre de dirigeant ou d'administrateur, sans que ces fonctions soient reliées à une proposition de la Caisse :

Titres compris dans mon portefeuille d'investissements personnels (par exemple, actions cotées ou non, instruments financiers dérivés sur actions, obligations de sociétés). Il n'est pas requis de fournir les renseignements sur les unités de fonds communs de placement détenues. Fournir les renseignements ou les états de compte :

| Titre | Émetteur | Courtier |
|-------|----------|----------|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

S'il y a lieu, je joins la liste des titres des personnes pour lesquelles j'agis à titre de mandataire, de fondé de pouvoir, de représentant ou de conseiller.

Nom des personnes : _____

Je certifie que les renseignements fournis à la présente déclaration sont complets et véridiques.

Signature : _____ Fonction : _____

Date : _____ Direction : _____

Annexe B

DÉCLARATION ANNUELLE SUR L'ADHÉSION AU CODE D'ÉTHIQUE ET DE DÉONTOLOGIE

Je, soussigné (e) _____ reconnais avoir lu et compris le sens et la portée du Code d'éthique et de déontologie de la Caisse. Je certifie y avoir adhéré au cours de la dernière année civile écoulée et je m'engage à en respecter les exigences dans le futur.

Plus spécifiquement, je déclare avoir respecté les clauses relatives au respect de la confidentialité de l'information, sinon je fournis le détail des situations.

En outre, j'ai pris les mesures nécessaires afin de maintenir mon impartialité dans l'exécution de mes tâches et responsabilités, en évitant de me placer en situation de conflits d'intérêts.

Je déclare ici tout intérêt externe ou activité qui pourrait être considéré comme entrer en conflit avec les intérêts de la Caisse ou des personnes avec lesquelles la Caisse a une relation d'affaires. J'inclus aussi les compagnies pour lesquelles j'agis à titre de dirigeant ou d'administrateur, sans que ces fonctions soient reliées à une proposition de la Caisse :

En aucun cas, je n'ai accepté de cadeaux, activités de divertissement, dons, services ou avantages autres que ceux de nature symbolique, de peu de valeur et non répétitifs. Je reconnais avoir pris connaissance de mon obligation de déclarer tout dépassement de cette norme à l'aide du formulaire prescrit.

Je déclare aussi avoir respecté les dispositions du code à l'égard des transactions personnelles. Ni moi, ni les personnes pour lesquelles j'agis à titre de mandataire, de fondé de pouvoir, de représentant ou de conseiller n'y a contrevenu. Sinon, la vice-présidence principale, Politiques et conformité, en a été avisée et je me suis conformé aux avis reçus.

Commentaires :

Signature : _____ Fonction : _____

Date : _____ Direction : _____

Annexe C

DÉCLARATION ANNUELLE DE PORTEFEUILLE AU 31 DÉCEMBRE

| Il est obligatoire de cocher l'une des quatre descriptions de situation | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|---------------|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------------------|
| 1. Je n'ai aucun investissement personnel à déclarer. | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Mes investissements personnels sont exemptés du processus de pré-autorisation. | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Je possède des titres visés par le processus de préautorisation tels que des actions cotées ou non, des instruments financiers dérivés sur actions ou des obligations de sociétés (dans ce cas, répondre à A ou à B) | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>A. Tous mes états de compte qui comportent des titres visés sont transmis directement par mon courtier à la vice-présidence principale, Politiques et conformité.</p> <p>(Commentaires s'il y a lieu)</p> <p>_____</p> <p>_____</p> | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>B. Mon portefeuille comprend les titres visés suivants pour lesquels l'information n'est pas transmise directement par mon courtier (ex. : titres en garde à la maison, etc.) Fournir le détail des titres sinon indiquer qu'une liste papier sera fournie.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Description du titre</th> <th>Quantité</th> <th>Lieu de garde</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>_____</td> <td>_____</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td>_____</td> <td>_____</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td>_____</td> <td>_____</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td>_____</td> <td>_____</td> <td>_____</td> </tr> </tbody> </table> | Description du titre | Quantité | Lieu de garde | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | _____ | <input type="checkbox"/> |
| Description du titre | Quantité | Lieu de garde | | | | | | | | | | | | | | |
| _____ | _____ | _____ | | | | | | | | | | | | | | |
| _____ | _____ | _____ | | | | | | | | | | | | | | |
| _____ | _____ | _____ | | | | | | | | | | | | | | |
| _____ | _____ | _____ | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. J'ai signé une convention sans droit de regard pour la gestion de mon portefeuille et j'ai fourni les documents en appui à la vice-présidence principale, Politiques et conformité. | <input type="checkbox"/> | | | | | | | | | | | | | | | |

Annexe D

DÉCLARATION DE CADEAUX, ACTIVITÉS DE DIVERTISSEMENT, DONS SERVICES OU AVANTAGES

Les normes considérées acceptables incluent les cadeaux, invitations à des activités de divertissement, dons et autres avantages de valeur modeste, non répétitifs, offerts à l'employé dans le cours normal des activités. Par exemple, il peut s'agir de repas d'affaires, de billets pour des événements culturels ou sportifs, de cadeaux conformes aux règles de courtoisie ou d'hospitalité offerts par un partenaire d'affaires ou reçus lors de réceptions publiques, à la condition qu'ils soient raisonnables.

Afin de déterminer ce qui est raisonnable, une consultation avec son supérieur hiérarchique est suggérée. Ainsi, si vous décidez d'accepter un cadeau, une invitation à une activité de divertissement, un don ou tout autre avantage après avoir jugé que la situation ne constitue pas un conflit d'intérêts, même si la norme est possiblement dépassée, déclarez la situation à l'aide de ce formulaire. **Dans le doute, s'informer avant d'accepter et remplir la déclaration.**

Description de la situation, cadeau, activité de divertissement, don, service ou avantage :

Position occupée et/ou relation avec le tiers qui offre le cadeau, l'activité de divertissement, le don, service ou avantage :

Valeur financière : _____

Signature : _____ Fonction : _____

Nom : _____ Direction : _____

Date : _____

**Sauf indication contraire, tous les chiffres sont exprimés en dollars canadiens.
De plus, les symboles M et G désignent respectivement les millions et les milliards.**

**Ce document, de même que le Rapport annuel 2006, sont
disponibles dans notre site Internet : www.lacaisse.com**

Renseignements : 514 842-3261
info@lacaisse.com

This publication is also available in English on the Web site.

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2007

Tous les papiers de ce document sont composés de 30 % de fibres postconsommation.



Entièrement recyclable –
le choix responsable



Caisse de dépôt et placement
du Québec

BUREAU D'AFFAIRES

CENTRE CDP CAPITAL

1000, place Jean-Paul-Riopelle
Montréal (Québec) H2Z 2B3

Téléphone : 514 842-3261

Télécopieur : 514 847-2498

SIÈGE SOCIAL

ÉDIFICE PRICE

65, rue Sainte-Anne, 14^e étage
Québec (Québec) G1R 3X5

Téléphone : 418 684-2334

Télécopieur : 418 684-2335

www.lacaisse.com