

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	52,1
Obligations	44,9
Obligations	44,9
Options achetées*	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,0)
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Fonds communs de placement	0,4
Options sur devises achetées†	0,2
Options sur devises vendues†	(0,0)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	43,4
Canada	9,5
Autres	7,0
Autres pays d'Europe	6,6
Royaume-Uni	6,5
Allemagne	4,2
Japon	3,9
France	2,9
Suisse	2,7
Australie	2,3
Bermudes	2,2
Norvège	2,1
Danemark	2,0
Chine	1,8
Pays-Bas	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	18,9
Obligations d'État étrangères	17,8
Technologie de l'information	10,2
Services financiers	9,3
Produits industriels	8,3
Soins de santé	7,5
Consommation courante	7,3
Prêts à terme	4,4
Consommation discrétionnaire	4,3
Obligations supranationales	3,3
Énergie	2,4
Matières	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Autres	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Fonds communs de placement	0,4

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain	72,0
Euro	10,6
Autres	5,8
Livre sterling	3,9
Yen japonais	2,3
Franc suisse	2,2
Dollar canadien	1,6
Dollar de Hong Kong	1,6

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	1,5
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	1,5
Safran SA	1,5
Microsoft Corp.	1,3
Becton, Dickinson and Co.	1,3
Broadcom Inc.	1,2
Deutsche Börse AG	1,2
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	1,2
Air Liquide SA	1,1
Nestlé SA	1,1
JPMorgan Chase & Co.	1,1
Allergan PLC	1,1
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,1
Bayer AG	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	1,0
Philip Morris International Inc.	1,0
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	1,0
Koninklijke Philips NV	1,0
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	1,0
Obligations des États-Unis 0,63 % 15-04-2023	0,9
Wells Fargo & Co.	0,9
CME Group Inc.	0,9
British American Tobacco PLC	0,9
Micro Focus International PLC	0,9

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **27,8**

* Les valeurs du capital théorique représentent 1,4 % de la valeur liquidative des options achetées.

** Les valeurs du capital théorique représentent -1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et -3,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 20,9 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -3,9 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Option d'achat vendue sur devises USD/EUR 14-09-2018, prix d'exercice 1,115 \$	(0,0)
Contrats à terme sur euro-obligations**	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	(0,0)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,0)
---	-------

Valeur liquidative totale du Fonds 54,2 millions \$ US

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2018 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

