

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	75,6
Obligations	20,6
Obligations	20,6
Positions acheteur sur contrats à terme*	0,0
Options achetées**	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme†	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	2,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Fonds communs de placement	0,1
Options sur devises achetées††	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	48,8
Australie	8,6
Canada	8,3
Royaume-Uni	8,0
Japon	5,8
Autres	3,9
Allemagne	3,8
Hong Kong	3,8
Suède	2,6
Trésorerie et placements à court terme	2,4
France	1,2
Suisse	1,1
Danemark	0,9
Bermudes	0,6
Norvège	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Consommation courante	22,5
Soins de santé	12,6
Produits industriels	9,9
Consommation discrétionnaire	9,8
Obligations d'État étrangères	8,3
Obligations de sociétés	8,1
Services de communication	7,6
Services financiers	6,1
Technologie de l'information	3,7
Matières	3,4
Prêts à terme	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Obligations supranationales	0,8
Autres	0,3
Obligations fédérales	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	41,6
Dollar américain	26,3
Dollar australien	7,4
Euro	6,4
Yen japonais	5,7
Dollar de Hong Kong	4,9
Autres	4,0
Livre sterling	3,7

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Henry Schein Inc.	3,9
Seven & i Holdings Co. Ltd.	3,7
Henkel AG & Co. KGaA	3,6
Omnicom Group Inc.	3,6
PepsiCo Inc.	3,5
Johnson & Johnson	3,4
Amcort Ltd.	3,4
Oracle Corp.	3,1
The Procter & Gamble Co.	3,1
Comcast Corp.	2,8
Reckitt Benckiser Group PLC	2,6
Hennes & Mauritz AB	2,5
Brookfield Asset Management Inc.	2,4
Costco Wholesale Corp.	2,4
Trésorerie et placements à court terme	2,4
United Parcel Service Inc. (UPS)	2,4
CK Hutchison Holdings Ltd.	2,2
Danaher Corp.	2,1
W.W. Grainger Inc.	1,9
U.S. Bancorp	1,9
Admiral Group PLC	1,8
Brambles Ltd.	1,7
Bridgestone Corp.	1,7
Techtronic Industries Co. Ltd.	1,6
Unilever NV	1,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	
	65,3

* Les valeurs du capital théorique représentent 0,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans (couverts).

** Les valeurs du capital théorique représentent 17,6 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les valeurs du capital théorique représentent -0,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT, -1,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon et -1,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

†† Les valeurs du capital théorique représentent 4,0 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations euro-OAT [†]	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans [†]	(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 1,5 milliard \$

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 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.

