

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	70,3
Trésorerie et placements à court terme	30,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni	35,8
Trésorerie et placements à court terme	30,9
États-Unis	7,3
Suède	7,0
Allemagne	6,8
Suisse	6,7
France	5,4
Belgique	1,1
Italie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	30,9
Consommation courante	20,2
Services financiers	14,5
Consommation discrétionnaire	14,4
Produits industriels	10,1
Services de communication	5,4
Technologie de l'information	3,9
Soins de santé	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	48,6
Livre sterling	22,9
Euro	21,4
Couronne suédoise	4,3
Franc suisse	2,8

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	30,9
Burford Capital Ltd.	7,4
Admiral Group PLC	7,2
Henkel AG & Co. KGaA	6,8
Aggreko PLC	6,0
Reckitt Benckiser Group PLC	5,5
Domino's Pizza Group PLC	5,4
Publicis Groupe SA	5,4
Hennes & Mauritz AB	4,6
DCC PLC	4,1
Unilever NV	4,0
Nestlé SA	3,9
Halma PLC	2,7
Husqvarna AB	2,3
Sonova Holding AG	1,8
EVS Broadcast Equipment SA	1,1
Compagnie Financière Richemont SA	1,0
Compass Group PLC	0,9
De'Longhi SPA	0,2

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	101,2
-----------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

Valeur liquidative totale du Fonds	166,2 millions \$
-------------------------------------------	--------------------------

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

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.

