

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	49,0
Obligations	49,0
Positions vendeur sur contrats à terme*	(0,0)
Actions	48,5
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,4
Options sur devises achetées**	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	46,2
Canada	10,8
Japon	6,5
Australie	5,1
Autres	4,5
Norvège	4,0
Royaume-Uni	3,8
France	3,3
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Allemagne	2,8
Danemark	2,8
Chine	1,8
Pays-Bas	1,8
Suède	1,8
Corée du Sud	1,5
Suisse	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	20,0
Obligations d'État étrangères	19,6
Services financiers	10,0
Services de communication	8,4
Soins de santé	7,5
Consommation discrétionnaire	7,1
Prêts à terme	7,0
Produits industriels	5,0
Technologie de l'information	3,5
Énergie	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Autres	2,2
Services publics	1,6
Immobilier	1,3
Matières	1,0
Obligations fédérales	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	48,3
Dollar américain	29,9
Euro	7,5
Yen japonais	5,7
Autres	4,2
Couronne suédoise	2,2
Livre sterling	2,2

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	1,8
Alphabet Inc.	1,8
Comcast Corp.	1,5
Total SA	1,5
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,5
Facebook Inc.	1,5
Amazon.com Inc.	1,5
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	1,5
JPMorgan Chase & Co.	1,4
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1,4
Southwest Airlines Co.	1,3
Vonovia SE	1,3
Novartis AG	1,3
Visa Inc.	1,3
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020	1,3
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	1,2
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	1,1
Microsoft Corp.	1,1
Reinsurance Group of America Inc.	1,1
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	1,1
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,1
KDDI Corp.	1,1
Swedbank AB	1,1

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	35,6
---	-------------

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)

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

Valeur liquidative totale du Fonds	21,4 millions \$
---	-------------------------

* Les valeurs du capital théorique représentent -1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT et -8,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

** Les valeurs du capital théorique représentent 7,9 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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.

