

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	96,7
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,5)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Chine	95,6
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Hong Kong	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,5)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Consommation discrétionnaire	24,1
Services financiers	17,8
Consommation courante	17,2
Produits industriels	8,5
Immobilier	7,4
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Services de communication	6,4
Soins de santé	5,3
Services publics	4,0
Matières	3,0
Énergie	1,8
Technologie de l'information	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,5)

Le Fonds n'a pas couvert son exposition aux devises à la fin de la période.

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	8,1
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	7,3
Kweichow Moutai Co. Ltd.	7,3
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Midea Group Co. Ltd.	6,5
Tencent Holdings Ltd.	6,4
China Resources Enterprise Ltd.	5,5
China Vanke Co. Ltd.	4,2
Shanghai International Airport Co. Ltd.	3,9
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.	3,5
China State Construction Engineering Corp. Ltd.	3,3
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	3,2
Poly Real Estate Group Co. Ltd.	3,2
China Merchants Bank Co. Ltd.	3,1
Anhui Conch Cement Co. Ltd.	3,0
Alibaba Group Holding Ltd.	3,0
China International Capital Corp. Ltd.	2,9
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.	2,5
China Petroleum & Chemical Corp.	1,8
GF Securities Co. Ltd.	1,8
Huatai Securities Co. Ltd.	1,7
Huaneng Power International Inc.	1,6
Shenzhen Airport Co. Ltd.	1,4
Xiamen Faratronic Co. Ltd.	1,2
China Yangtze Power Co. Ltd.	1,2

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	94,4
---	-------------

Valeur liquidative totale du Fonds	16,0 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.

