

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2020

Aperçu du portefeuille

| Répartition du portefeuille | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Actions | 48,0 |
| Obligations | 36,3 |
| Obligations | 30,0 |
| Positions acheteur sur contrats à terme* | 6,3 |
| Options achetées** | (0,0) |
| Options vendues** | (0,0) |
| Positions vendeur sur contrats à terme† | 0,0 |
| Trésorerie et placements à court terme | 15,1 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,4 |
| Fonds/billets négociés en bourse | 0,2 |
| Options sur devises achetées†† | 0,0 |

| Répartition régionale | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| États-Unis | 46,3 |
| Trésorerie et placements à court terme | 15,1 |
| Canada | 8,2 |
| Allemagne | 5,0 |
| France | 4,5 |
| Japon | 4,4 |
| Australie | 3,3 |
| Autre | 3,2 |
| Royaume-Uni | 1,9 |
| Suède | 1,5 |
| Italie | 1,4 |
| Chine | 1,2 |
| Norvège | 1,1 |
| Suisse | 0,9 |
| Pays-Bas | 0,8 |
| Corée du Sud | 0,8 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,4 |

| Répartition sectorielle | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Obligations d'État étrangères | 21,4 |
| Trésorerie et placements à court terme | 15,1 |
| Obligations de sociétés | 10,2 |
| Technologie de l'information | 8,8 |
| Services financiers | 8,1 |
| Services de communication | 7,5 |
| Soins de santé | 6,8 |
| Produits industriels | 5,9 |
| Consommation discrétionnaire | 4,0 |
| Prêts à terme | 2,4 |
| Matières | 2,0 |
| Immobilier | 1,7 |
| Autre | 1,6 |
| Énergie | 1,6 |
| Services publics | 1,4 |
| Obligations provinciales | 1,1 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,4 |

| Exposition nette aux devises | % de la valeur liquidative |
|------------------------------|----------------------------|
| Dollar canadien | 47,8 |
| Dollar américain | 32,7 |
| Euro | 10,0 |
| Yen japonais | 5,3 |
| Autre | 2,4 |
| Dollar de Hong Kong | 1,8 |

Les 25 principales positions acheteur

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|
| Trésorerie et placements à court terme | 21,4 |
| Microsoft Corp. | 2,5 |
| Apple Inc. | 2,1 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027 | 1,9 |
| Schneider Electric SE | 1,7 |
| Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030 | 1,7 |
| Amazon.com Inc. | 1,6 |
| The Progressive Corp. | 1,6 |
| Verizon Communications Inc. | 1,5 |
| Enel SPA | 1,4 |
| Total SA | 1,3 |
| Vonovia SE | 1,3 |
| Facebook Inc. | 1,3 |
| Willis Towers Watson PLC | 1,2 |
| KDDI Corp. | 1,2 |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049 | 1,2 |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048 | 1,2 |
| Deutsche Post AG | 1,1 |
| Alphabet Inc. | 1,1 |
| Aflac Inc. | 1,0 |
| Compagnie de Saint-Gobain | 1,0 |
| Sony Corp. | 0,9 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050 | 0,9 |
| Novartis AG | 0,9 |
| HeidelbergCement AG | 0,8 |

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **53,8**

* Les valeurs du capital théorique représentent 5,0 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, 0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à long terme et 0,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans.

** Les valeurs du capital théorique représentent 1,7 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,6 % de la valeur liquidative des options vendues.

† Les valeurs du capital théorique représentent -0,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans et -1,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations.

†† Les valeurs du capital théorique représentent 21,4 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2020

Les 25 principales positions vendeur

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|--|-----------------------------------|
| Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans [†] | (0,0) |
| Contrats à terme sur euro-obligations [†] | (0,0) |
| iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 74,00 \$ éch. 17-07-2020** | (0,0) |
| Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale | (0,0) |

Valeur liquidative totale du Fonds **38,3 millions \$**

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2020 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.

