

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2020

Aperçu du portefeuille

| Répartition du portefeuille | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Actions | 51,2 |
| Obligations | 42,4 |
| Obligations | 39,4 |
| Positions acheteur sur contrats à terme* | 3,0 |
| Positions vendeur sur contrats à terme** | (0,0) |
| Trésorerie et placements à court terme | 5,2 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,8 |
| Fonds/billets négociés en bourse | 0,4 |
| Options sur devises achetées† | 0,0 |

Répartition régionale

| Répartition régionale | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| États-Unis | 49,6 |
| Canada | 11,5 |
| Autre | 5,7 |
| Trésorerie et placements à court terme | 5,2 |
| Allemagne | 4,7 |
| Japon | 4,1 |
| France | 3,6 |
| Suède | 2,9 |
| Australie | 2,4 |
| Mexique | 1,9 |
| Pays-Bas | 1,6 |
| Italie | 1,5 |
| Royaume-Uni | 1,4 |
| Chili | 1,3 |
| Corée du Sud | 0,9 |
| Inde | 0,9 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,8 |

Répartition sectorielle

| Répartition sectorielle | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Obligations de sociétés | 21,5 |
| Obligations d'État étrangères | 17,9 |
| Services financiers | 10,6 |
| Technologie de l'information | 8,2 |
| Produits industriels | 6,6 |
| Services de communication | 6,4 |
| Soins de santé | 6,4 |
| Consommation discrétionnaire | 5,9 |
| Trésorerie et placements à court terme | 5,2 |
| Immobilier | 2,9 |
| Matières | 2,9 |
| Services publics | 1,5 |
| Prêts à terme | 1,4 |
| Obligations supranationales | 0,9 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,8 |
| Autre | 0,5 |
| Fonds/billets négociés en bourse | 0,4 |

Exposition nette aux devises

| Exposition nette aux devises | % de la valeur liquidative |
|------------------------------|----------------------------|
| Dollar canadien | 44,9 |
| Dollar américain | 33,0 |
| Euro | 10,0 |
| Yen japonais | 3,6 |
| Couronne suédoise | 2,7 |
| Autre | 2,4 |
| Peso mexicain | 2,0 |
| Livre sterling | 1,4 |

Les 25 principales positions acheteur

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Trésorerie et placements à court terme | 8,2 |
| Microsoft Corp. | 2,3 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 0,38 % 30-11-2025 | 2,3 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 0,50 % 31-10-2027 | 2,2 |
| Schneider Electric SE | 2,0 |
| Société Financière Internationale 7,50 % 18-01-2028 | 1,9 |
| Enel SPA | 1,5 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 1,38 % 15-08-2050 | 1,5 |
| Facebook Inc. | 1,4 |
| Verizon Communications Inc. | 1,4 |
| Vonovia SE | 1,4 |
| Amazon.com Inc. | 1,3 |
| Discover Financial Services | 1,3 |
| Deutsche Post AG | 1,3 |
| Becton, Dickinson and Co. | 1,2 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027 | 1,2 |
| Sony Corp. | 1,2 |
| Compagnie de Saint-Gobain | 1,1 |
| Reinsurance Group of America Inc. | 1,1 |
| Deere & Co. | 1,1 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | 1,1 |
| KDDI Corp. | 1,0 |
| HeidelbergCement AG | 1,0 |
| Apple Inc. | 1,0 |
| Willis Towers Watson PLC | 1,0 |

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **42,0**

Les 25 principales positions vendeur

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|
| Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans** | (0,0) |

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

Valeur liquidative totale du Fonds **56,3 millions \$**

* Les valeurs du capital théorique représentent 2,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et 0,5 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME.

** Les valeurs du capital théorique représentent -0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 5,4 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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

