

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2020

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	78,3
<i>Obligations</i>	68,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme*</i>	10,2
Trésorerie et placements à court terme	14,2
Autres éléments d'actif (de passif)	6,9
Swaps**	0,6

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	59,1
Trésorerie et placements à court terme	14,2
Autres éléments d'actif (de passif)	6,9
Brésil	4,6
Italie	3,3
Mexique	2,6
Portugal	2,0
Espagne	1,6
Chine	0,9
Chili	0,9
Israël	0,8
Allemagne	0,7
Arabie saoudite	0,7
Swaps	0,6
Pays-Bas	0,4
Japon	0,4
Autre	0,3

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	44,2
Obligations d'État étrangères	32,2
Trésorerie et placements à court terme	14,2
Autres éléments d'actif (de passif)	6,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,9
Autre	0,6

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	99,5
Euro	0,4
Dollar américain	0,1

Les 25 principales positions

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	24,3
Obligations du Trésor des États-Unis, taux variable 31-10-2021	11,9
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-05-2029	4,3
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,10 % 15-02-2045	2,0
Itaú Unibanco Holding SA, taux variable 12-06-2068	2,0
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	1,8
Gouvernement de l'Espagne 2,70 % 31-10-2048	1,6
GS Mortgage Securities Trust, taux variable 15-10-2036	1,5
Petróleos Mexicanos 6,95 % 28-01-2060	1,2
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026	1,1
Jabil Inc. 3,60 % 15-01-2030, rachetables 2029	1,0
Gouvernement de l'Italie 3,85 % 01-09-2049	1,0
VMware Inc. 4,70 % 15-05-2030, rachetables 2030	1,0
Sprint Corp. 7,25 % 15-09-2021	1,0
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030	0,9
Flex Ltd. 4,88 % 12-05-2030	0,9
Cleveland-Cliffs Inc. 6,75 % 15-03-2026	0,9
Corp Nacional del Cobre de Chile 3,70 % 30-01-2050, rachetables 2049	0,9
Owens Corning 3,88 % 01-06-2030	0,9
Amgen Inc. 2,30 % 25-02-2031	0,8
Freeport-McMoRan Inc. 4,13 % 01-03-2028	0,8
Symantec Corp. 5,00 % 15-04-2025, rachetables 2020	0,8
Petrobras Global Finance BV 6,13 % 17-01-2022	0,8
Oracle Corp. 3,60 % 01-04-2050, rachetables 2049	0,8
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 7,13 % 31-01-2025, rachetables 2024	0,8

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **65,0**

Valeur liquidative totale du Fonds **38,2 millions \$**

* Les valeurs du capital théorique représentent 7,8 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et 2,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP).

** Les valeurs du capital théorique représentent 20,3 % de la valeur liquidative des swaps sur défaillance.

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

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.