

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2019

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Actions	127,3	(29,0)	98,3
Trésorerie et placements à court terme	1,6	–	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	–	0,1

Répartition régionale % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
États-Unis	70,9	(17,2)	53,7
Royaume-Uni	16,4	(6,0)	10,4
Australie	6,5	–	6,5
Japon	6,5	(0,8)	5,7
France	4,0	–	4,0
Danemark	2,7	–	2,7
Irlande	2,4	–	2,4
Suède	2,4	–	2,4
Autres	4,0	(1,6)	2,4
Canada	4,7	(2,5)	2,2
Autriche	2,0	–	2,0
Allemagne	1,9	–	1,9
Belgique	1,7	–	1,7
Trésorerie et placements à court terme	1,6	–	1,6
Finlande	1,2	–	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	–	0,1
Israël	–	(0,9)	(0,9)

Répartition sectorielle % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Produits industriels	20,5	(4,4)	16,1
Technologie de l'information	22,0	(6,0)	16,0
Consommation discrétionnaire	19,8	(3,9)	15,9
Immobilier	18,5	(3,4)	15,1
Soins de santé	15,0	(3,4)	11,6
Services financiers	12,0	(3,1)	8,9
Matières	6,5	(1,7)	4,8
Services publics	4,6	–	4,6
Énergie	3,4	(0,7)	2,7
Consommation courante	3,2	(1,2)	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,6	–	1,6
Services de communication	1,8	(1,2)	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	–	0,1

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

Les 25 principales positions acheteur

Émetteur % de la valeur liquidative

Softcat PLC	1,9
STMicroelectronics NV	1,9
Skyworks Solutions Inc.	1,8
United Rentals Inc.	1,8
The Chemours Co.	1,8
Repligen Corp.	1,8
Webjet Ltd.	1,8
Western Alliance Bancorp	1,8
Rightmove PLC	1,8
SimCorp AS	1,8
Persimmon PLC	1,7
WW International, Inc.	1,7
Jupiter Fund Management PLC	1,7
Drax Group PLC	1,7
The Timken Co.	1,7
Galapagos NV	1,7
New Senior Investment Group Inc.	1,6
NRG Energy Inc.	1,6
Kansas City Southern	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Nomura Research Institute Ltd.	1,6
Worldline SA	1,6
Acco Brands Corp.	1,5
WP Glimcher Inc.	1,5
Fortescue Metals Group Ltd.	1,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale 42,5

Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2019

Les 25 principales positions vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Evolent Health, Inc.	(1,0)
Summit Industrial Income REIT	(1,0)
Stericycle Inc.	(0,9)
Tritax Big Box REIT PLC	(0,9)
Premium Brands Holdings Corp.	(0,9)
Nordstrom Inc.	(0,9)
Ituran Location and Control Ltd.	(0,9)
Redwood Trust Inc.	(0,9)
Moneysupermarket.com Group PLC	(0,8)
The Restaurant Group PLC	(0,8)
Cabot Microelectronics Corp.	(0,8)
SFS Group AG	(0,8)
nLight Inc.	(0,8)
Shaftesbury PLC	(0,8)
Vivint Solar Inc.	(0,8)
MegaChips Corp.	(0,8)
Segro PLC	(0,8)
St. James's Place PLC	(0,8)
Autoneum Holding AG	(0,8)
Seattle Genetics Inc.	(0,8)
Liberty TripAdvisor Holdings Inc.	(0,7)
GCP Applied Technologies Inc.	(0,7)
Capita Group PLC	(0,7)
DexCom Inc.	(0,7)
First Republic Bank	(0,7)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(20,5)
Valeur liquidative totale du Fonds	24,7 millions \$

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2019 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.

