

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Aperçu du portefeuille

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	82,2
Placements à court terme	12,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Swaps*	(0,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Malaisie	10,0
Japon	9,9
Australie	9,5
Corée du Sud	9,4
Brésil	8,9
Mexique	7,1
Kazakhstan	6,5
Hongrie	6,4
Afrique du Sud	4,9
Égypte	4,3
Colombie	3,9
Norvège	3,6
Autre	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Panama	3,1
États-Unis	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	77,4
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	12,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Obligations de sociétés	2,5
Autre	1,6

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	14,9
AA	12,8
A	10,0
BBB	27,0
Inférieure à BBB	17,4
Sans note	0,1

* Les valeurs théoriques représentent 4,8 % de la valeur liquidative des swaps.

** Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Gouvernement de l'Australie 3,25 % 21-04-2025	9,1
Gouvernement de la Hongrie 4,75 % 24-11-2032	5,3
Gouvernement du Japon 0,08 % 17-02-2025	5,0
République de Corée 3,13 % 10-06-2025	4,2
Trésor du Japon 0,22 % 20-08-2025	4,2
Gouvernement de la Malaisie 3,90 % 16-11-2027	3,8
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2033	3,7
Gouvernement de la Malaisie 3,58 % 15-07-2032	3,6
Gouvernement de la Norvège 1,75 % 13-03-2025	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Gouvernement de la Colombie 9,25 % 28-05-2042	3,3
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	3,3
Gouvernement de la Corée du Sud 3,25 % 10-03-2028	2,8
Petróleos Mexicanos 4,88 % 21-02-2028	2,5
Bons du Trésor égyptiens 25,14 % 04-03-2025	2,4
Banque asiatique de développement 11,20 % 31-01-2025	2,2
Gouvernement du Mexique 7,50 % 26-05-2033	2,2
Gouvernement de la Corée du Sud 3,50 % 10-09-2028	2,1
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,50 % 31-01-2037	2,0
Gouvernement du Kazakhstan 10,30 % 17-03-2031	2,0
Gouvernement du Kazakhstan 12,00 % 07-03-2030	1,7
Gouvernement de l'Afrique du Sud 9,00 % 31-01-2040	1,7
Obligations du Trésor des États-Unis 3,63 % 15-08-2043	1,5
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	1,5
Gouvernement du Panama 4,50 % 01-04-2056, rachetables 2055	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **78,4**

Valeur liquidative totale du Fonds **35,4 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 2024 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.