

PIMCO

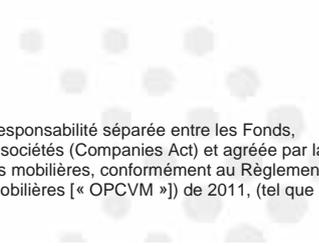
PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

# Rapport annuel

31 décembre 2020



Société à responsabilité limitée, sous la forme d'une société à capital variable à responsabilité séparée entre les Fonds, immatriculée sous le numéro 276928 en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (Companies Act) et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'organismes de placement collectif en valeurs mobilières, conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières [« OPCVM »]) de 2011, (tel que modifié).



## CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

### Type de Fonds :

OPCVM

### Nombre de Fonds proposés par la Société :

51 Fonds

### Catégories d'Actions proposées par la Société au 31 décembre 2020\* :

#### Institutions

Institutions en AUD (couverte)  
 Institutions en BRL (couverte)  
 Institutions en CAD (couverte)  
 Institutions en CHF (couverte)  
 Institutions en CHF (partiellement couverte)  
 Institutions en CHF (non couverte)  
 Institutions en CZK (couverte)  
 Institutions en EUR (exposition au risque de change)  
 Institutions en EUR (couverte)  
 Institutions en EUR (partiellement couverte)  
 Institutions en EUR (non couverte)  
 Institutions en GBP (exposition au risque de change)  
 Institutions en GBP (couverte)  
 Institutions en GBP (partiellement couverte)  
 Institutions en GBP (non couverte)  
 Institutions en HKD (non couverte)  
 Institutions en HUF (couverte)  
 Institutions en ILS (couverte)  
 Institutions en JPY (couverte)  
 Institutions en MXN (couverte)  
 Institutions en NOK (couverte)  
 Institutions en NOK (partiellement couverte)  
 Institutions en NZD (couverte)  
 Institutions en PLN (couverte)  
 Institutions en SEK (couverte)  
 Institutions en SGD (couverte)  
 Institutions en USD (exposition au risque de change)  
 Institutions en USD (couverte)  
 Institutions en USD (non couverte)

#### Investisseurs

Investisseurs en AUD (couverte)  
 Investisseurs en CAD (couverte)  
 Investisseurs en CHF (couverte)  
 Investisseurs en EUR (couverte)  
 Investisseurs en EUR (non couverte)  
 Investisseurs en GBP (couverte)  
 Investisseurs en NOK (couverte)  
 Investisseurs en RMB (couverte)  
 Investisseurs en SEK (couverte)  
 Investisseurs en SGD (couverte)  
 Investisseurs en USD (exposition au risque de change)

#### Administrations

Administrations en AUD (couverte)  
 Administrations en CHF (couverte)  
 Administrations en EUR (couverte)  
 Administrations en GBP (couverte)  
 Administrations en HKD (non couverte)  
 Administrations en SEK (couverte)  
 Administrations en SGD (couverte)

#### Catégorie E

Catégorie E en AUD (couverte)  
 Catégorie E en CHF (couverte)  
 Catégorie E en EUR (exposition au risque de change)  
 Catégorie E en EUR (couverte)  
 Catégorie E en EUR (partiellement couverte)  
 Catégorie E en EUR (non couverte)  
 Catégorie E en GBP (couverte)  
 Catégorie E en HKD (non couverte)  
 Catégorie E en JPY (couverte)  
 Catégorie E en RMB (couverte)  
 Catégorie E en SGD (couverte)  
 Catégorie E en USD (exposition au risque de change)  
 Catégorie E en USD (couverte)  
 G Détail en EUR (couverte)  
 G Détail en EUR (non couverte)

#### H Institutions

H Institutions en EUR (couverte)

H Institutions en USD (couverte)

#### M Détail

M Détail en AUD (couverte)  
 M Détail en HKD (non couverte)  
 M Détail en SGD (couverte)  
 M Détail en USD (couverte)

#### N Détail

Catégorie R  
 Catégorie R en EUR (couverte)  
 Catégorie R en GBP (couverte)  
 Catégorie R en SEK (couverte)

#### Catégorie T

Catégorie T en EUR (couverte)

#### Catégorie W

Catégorie W en CAD (couverte)  
 Catégorie W en CHF (couverte)  
 Catégorie W en EUR (couverte)  
 Catégorie W en GBP (couverte)  
 Catégorie W en SEK (couverte)  
 Catégorie W en SGD (couverte)  
 Catégorie W en USD (exposition au risque de change)

#### Catégorie Z

Catégorie Z en AUD (couverte)  
 Catégorie Z en EUR (couverte)  
 Catégorie Z en EUR (non couverte)  
 Catégorie Z en GBP (couverte)

### Types d'Actions :

Dans chaque Catégorie, sous réserve du Supplément pertinent, la Société peut émettre des Actions de distribution (Actions donnant droit aux bénéfices), des Actions de capitalisation (Actions donnant lieu à la capitalisation des bénéfices) et des Actions de distribution II (Actions cherchant à fournir un rendement amélioré).

### Actif net (en milliers) :

215 950 477 USD

### Participation minimale :

Les Catégories d'Actions Institutions, Investisseurs, Administrations, H Institutions et W supposent une participation minimale de 500 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la Catégorie d'Actions considérée. Les Catégories d'Actions E, G Détail, M Détail, N Détail, R et T supposent une participation minimale de 1 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la Catégorie d'Actions considérée. Les Catégories Z supposent une participation minimale de 20 millions d'USD ou l'équivalent dans la devise de la Catégorie d'Actions considérée. Pacific Investment Management Company LLC (« PIMCO »), en son seul pouvoir d'appréciation, est en droit de déroger aux seuils de souscription initiale minimale et de participation minimale indiqués dans le Prospectus en vigueur.

### Jour de Négociation :

S'agissant d'un Fonds, le ou les jours indiqués dans le Supplément concerné pour ce Fonds, étant entendu qu'en tout état de cause, il y aura un Jour de transaction par quinzaine. Les Administrateurs ont délégué à PIMCO le pouvoir de modifier la fréquence des Jours de transaction pour chaque Fonds. Toute modification de la fréquence des Jours de transaction doit impérativement recevoir l'approbation préalable du Dépositaire et sera notifiée à l'avance aux Actionnaires du ou des Fonds affectés.

Nonobstant ce qui précède, aucun Fonds n'aura de Jour de transaction si, en raison de jours fériés ou de fermetures des marchés/bourses dans toute juridiction, il est difficile (i) d'administrer un Fonds ou (ii) d'évaluer une partie des actifs d'un Fonds. Pour plus d'informations sur les jours de fermeture des Fonds tout au long de l'année, les Actionnaires et candidats à l'investissement sont priés de contacter l'Agent administratif ou de se reporter au Calendrier des jours fériés des Fonds (dont un exemplaire peut également être obtenu auprès de l'Agent administratif).

### Devise de fonctionnement des Fonds :

USD (\$), sauf pour les Fonds UK Corporate Bond Fund et UK Long Term Corporate Bond Fund, libellés en livres sterling britanniques (£), et en ce qui concerne les Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, Euro Bond Fund, Euro Credit Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Long Average Duration Fund, Euro Short-Term Fund, PIMCO European High Yield Bond Fund et PIMCO European Short-Term Opportunities Fund, libellés en euros (€).

\* Reportez-vous à la note 19 pour une liste complète des catégories d'actions actuellement émises pendant la période en cours et celle qui la précède immédiatement. Reportez-vous au Prospectus pour une liste de toutes les Catégories d'Actions offertes par chaque Fonds.

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES (suite)

**Autorisation à Hong Kong :**

La Société et certains de ses Fonds sont autorisés par la Commission des opérations sur titres et opérations à terme de Hong Kong (« SFC » - Securities and Futures Commission) et sont soumis aux exigences du Code relatif aux SICAV et fonds communs de placement (« Code » - Code on Unit Trusts and Mutual Funds) de la SFC. Actuellement, les Fonds suivants peuvent acquérir des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement, de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille. Le recours aux instruments financiers dérivés est soumis aux limites maximales prévues en vertu du Code révisé tel que décrit ci-dessous. La classification des Fonds en tant que fonds dérivé ou fonds non dérivé est également présentée ci-dessous. Aucun changement n'est apporté à la façon dont les Fonds suivants ont recours aux instruments financiers dérivés.

Fonds	Exposition maximale nette prévue aux instruments dérivés (% Valeur nette d'inventaire)	Classification du Fonds
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Commodity Real Return Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Diversified Income Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Emerging Local Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Emerging Markets Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Global Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Global High Yield Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Global Real Return Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Income Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Low Average Duration Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Total Return Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds US High Yield Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé

Les Fonds suivants ne sont pas autorisés à Hong Kong et ne sont pas ouverts aux résidents de Hong Kong.

Fonds PIMCO Capital Securities Fund  
 Fonds PIMCO Climate Bond Fund  
 Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund  
 Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund  
 Fonds Dynamic Bond Fund  
 Fonds Dynamic Multi-Asset Fund  
 Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund  
 Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund  
 Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund  
 Fonds Euro Bond Fund  
 Fonds Euro Credit Fund  
 Fonds Euro Income Bond Fund  
 Fonds Euro Long Average Duration Fund  
 Fonds Euro Short-Term Fund  
 Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund  
 Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund  
 Fonds Global Advantage Fund  
 Fonds Global Bond ESG Fund  
 Fonds Global Bond Ex-US Fund  
 Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund  
 Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund  
 Fonds Global Libor Plus Bond Fund  
 Fonds Global Low Duration Real Return Fund  
 Fonds Inflation Strategy Fund  
 Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund  
 Fonds Low Duration Income Fund  
 Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund  
 Fonds Mortgage Opportunities Fund  
 Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund  
 Fonds StocksPLUS™ Fund  
 Fonds Strategic Income Fund  
 Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund  
 Fonds UK Corporate Bond Fund

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund  
 Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund  
 Fonds US Short-Term Fund

**Autorisation à Singapour**

Les Fonds suivants ne sont pas reconnus par la Monetary Authority of Singapore (Autorité monétaire de Singapour) en vertu du Chapitre 289 de la Loi de Singapour sur les valeurs mobilières et contrats à terme intitulée Securities and Futures Act et ne sont donc pas à la disposition du public de détail à Singapour :

Fonds PIMCO Capital Securities Fund  
 Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund  
 Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund  
 Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund  
 Fonds Euro Credit Fund  
 Fonds Euro Income Bond Fund  
 Fonds Euro Long Average Duration Fund  
 Fonds Euro Short-Term Fund  
 Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund  
 Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund  
 Fonds Global Bond ESG Fund  
 Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund  
 Fonds Global Libor Plus Bond Fund  
 Fonds Global Low Duration Real Return Fund  
 Fonds Inflation Strategy Fund  
 Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund  
 Fonds Mortgage Opportunities Fund  
 Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund  
 Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund  
 Fonds UK Corporate Bond Fund  
 Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund  
 Fonds US Short-Term Fund

**Page Reuters :**  
 PAFPPCLC

™ Marque ou marque déposée de Pacific Investment Management Company LLC aux États-Unis et/ou dans d'autres pays

## Sommaire

	Page
La lettre du Président*	4
Informations importantes concernant les Fonds	5
Description des indices de référence	63
Bilan	68
Compte de Résultat	90
État de l'évolution des Actif net	112
Tableau des investissements	118
Notes relatives aux États financiers	718
Rapport des Administrateurs	848
Rapport des Commissaires aux comptes indépendants	851
Rapport du Dépositaire	855
Éléments fournis concernant les rémunérations (non auditées)	856
Variations importantes sur la composition du portefeuille (non auditées)	857
Directive sur les droits des actionnaires II (SRD II) (non auditée)	908
Glossaire (non audité)	909
Informations générales (non auditées)	910

FONDS	Synthèse des Fonds*	Tableau des investissements
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	6	118
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	7	127
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	8	134
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	10	143
Fonds Commodity Real Return Fund	11	147
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	12	157
Fonds Diversified Income Fund	13	168
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	15	190
Fonds Dynamic Bond Fund	16	205
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	17	219
Fonds Emerging Local Bond Fund	18	229
Fonds Emerging Markets Bond Fund	19	248
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	20	262
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	21	273
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	22	280
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	23	292
Fonds Euro Bond Fund	24	302
Fonds Euro Credit Fund	25	312
Fonds Euro Income Bond Fund	26	320
Fonds Euro Long Average Duration Fund	27	331
Fonds Euro Short-Term Fund	28	337
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	29	343
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	30	347
Fonds Global Advantage Fund	31	353
Fonds Global Bond Fund	32	371
Fonds Global Bond ESG Fund	34	398
Fonds Global Bond Ex-US Fund	35	413
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	36	431
Fonds Global High Yield Bond Fund	37	442
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	38	453
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	41	483
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	42	495
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	43	507
Fonds Global Real Return Fund	44	516
Fonds Income Fund	45	526
Fonds Inflation Strategy Fund	47	563
Fonds Low Average Duration Fund	48	573
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	49	580

FONDS	Synthèse des Fonds*	Tableau des investissements
Fonds Low Duration Income Fund	50	590
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	51	602
Fonds Mortgage Opportunities Fund	52	606
Fonds StocksPLUS™ Fund	53	616
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	54	624
Fonds Strategic Income Fund	55	628
Fonds Total Return Bond Fund	56	644
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	57	656
Fonds UK Corporate Bond Fund	58	666
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	59	675
Fonds US High Yield Bond Fund	60	683
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	61	693
Fonds US Short-Term Fund	62	709

Le rapport annuel et les états financiers audités (le « Rapport annuel ») peuvent être traduits dans d'autres langues. Une telle traduction contient les mêmes informations et a le même sens que le Rapport annuel en anglais. En cas de contradiction entre le Rapport annuel en anglais et le Rapport annuel dans une autre langue, le Rapport annuel en anglais prévaudra, sauf dans la mesure où (et seulement dans cette mesure) il est exigé par la loi de toute juridiction où les actions sont vendues, que lors d'une action basée sur la divulgation d'un Rapport annuel dans une langue autre que l'anglais, la langue du Rapport annuel sur laquelle une telle action est basée prévaudra. Tout conflit concernant les termes du Rapport annuel, quelle que soit la langue du Rapport annuel, sera régi et interprété conformément à la législation irlandaise.

\* Le présent document contient les opinions du Gestionnaire, lesquelles peuvent changer sans préavis. Ce document a été diffusé à des fins d'information seulement. Les prévisions, estimations et certaines informations contenues dans les présentes se fondent sur des travaux de recherche exclusifs et ne doivent pas être considérées comme valant conseil d'investissement ou recommandation d'un titre, d'une stratégie ou d'un produit d'investissement particulier. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré. Les informations contenues dans les présentes ont été obtenues de sources considérées comme fiables, mais non garanties. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite, sous quelque forme que ce soit, ni évoquée dans une autre publication sans permission expresse écrite. PIMCO est une marque déposée d'Allianz Asset Management of America L.P., protégée aux États-Unis et dans le monde entier. ©2021, PIMCO.

### Cher Actionnaire,

Nous espérons que vous et vos familles êtes en sécurité et en bonne santé en ces temps incertains. Nous continuons à travailler sans relâche pour tirer le meilleur parti des turbulences des marchés et gérer les actifs que vous nous avez confiés. Après cette lettre se trouve le Rapport annuel de PIMCO Funds: Global Investors Series plc pour la période comptable de douze mois close le 31 décembre 2020. Vous trouverez dans les pages suivantes les renseignements afférents aux résultats d'investissement et une discussion concernant les facteurs ayant eu un impact important sur la performance au cours de la période comptable.

### Pour la période comptable de douze mois close le 31 décembre 2020

L'économie mondiale a été gravement touchée par les répercussions de la pandémie de COVID-19. Dans sa mise à jour des Perspectives de l'économie mondiale d'octobre 2020, le Fonds monétaire international (« FMI ») a déclaré qu'il s'attendait à ce que le PIB américain se contracte de -4,3 % en 2020, contre une expansion du PIB de 2,2 % en 2019. Dans le reste du monde, le FMI a déclaré qu'il prévoit que le PIB pour l'année 2020 dans la zone euro, au Royaume-Uni et au Japon s'élève à -8,3 %, -9,8 % et -5,3 % respectivement. À titre de comparaison, le PIB de ces économies a respectivement augmenté de 1,3 %, 1,5 % et 0,7 %, en 2019.

Dans ce contexte, les banques centrales et les gouvernements du monde entier ont pris un certain nombre de mesures énergiques. En mars 2020, la Banque centrale européenne (la « BCE ») a dévoilé un nouveau programme d'achat d'obligations de 750 milliards d'euros, qui a ensuite été élargi de 600 milliards d'euros supplémentaires en juin 2020. En juillet, l'Union européenne a convenu d'un programme de dépenses de 1 800 milliards d'euros pour soutenir son économie. En décembre 2020, la BCE a élargi son programme de relance monétaire de 500 milliards d'euros supplémentaires. La Banque d'Angleterre a réduit son taux directeur à 0,10 %, un niveau record, en mars, ajouté 100 milliards de livres sterling à son programme d'assouplissement quantitatif en juin et augmenté son programme d'achat d'obligations de 150 milliards de livres sterling pour atteindre 895 milliards de livres sterling en novembre. Enfin, vers la fin de l'année, le Royaume-Uni et l'Union européenne ont signé un accord de sortie de l'UE attendu depuis longtemps. Dans le même temps, la Banque du Japon a maintenu son taux d'intérêt à court terme à -0,10 %, tout en augmentant son objectif de participations en obligations d'entreprise pour le faire passer de 3 200 milliards de yens à 4 200 milliards de yens. En mai 2020, le gouvernement japonais a doublé ses mesures de relance avec un paquet de 117 000 milliards de yens. Enfin, en décembre 2020, la Banque du Japon a annoncé un nouveau plan de relance de 73 600 milliards de yens.

La Réserve fédérale (la « Fed ») a pris des mesures sans précédent pour soutenir l'économie et maintenir le bon fonctionnement des marchés. Au début du mois de mars 2020, la Fed a abaissé le taux des fonds fédéraux à une fourchette comprise entre 1,00 % et 1,25 %. Plus tard dans le mois, la Fed a abaissé le taux à une fourchette comprise entre 0,00 % et 0,25 %. Le 23 mars, la Fed a annoncé qu'elle allait procéder à des achats illimités de titres du Trésor et de titres hypothécaires et, pour la première fois, à des achats d'obligations d'entreprise sur le marché libre « open market ». En août 2020, le président de la Fed, Jerome Powell, a déclaré que la banque centrale avait changé sa façon de voir le compromis entre la baisse du chômage et la hausse de l'inflation. Selon la déclaration de Jerome Powell, la nouvelle approche de la Fed en matière de politique monétaire américaine impliquera de laisser l'inflation augmenter, ce qui pourrait signifier que les taux d'intérêt restent bas pendant une longue période. Pendant ce temps, en mars 2020, le gouvernement américain a adopté des mesures de relance budgétaire d'environ 2 800 milliards de dollars pour aider l'économie. Un plan de relance ultérieur de 900 milliards de dollars a été finalisé en décembre 2020.

Les rendements des bons du Trésor américain à court et à long terme ont fortement chuté. À notre avis, cela est dû à plusieurs facteurs, notamment le fort déclin de la croissance mondiale, la politique monétaire accommodante de la Fed et les périodes de plus forte aversion au risque des investisseurs. Le rendement du bon du Trésor américain à 10 ans, titre de référence, était de 0,93 % à la fin de la période comptable, contre 1,92 % au 31 décembre 2019. L'indice Bloomberg Barclays Global Treasury Index (couvert en USD), qui réplique la dette publique en devise locale à taux fixe de pays de qualité « investment grade », tant développés qu'émergents, a enregistré une progression de 5,12 %. En parallèle, l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (couvert en USD), un indice largement utilisé d'obligations mondiales de qualité « investment grade », a enregistré une progression de 7,78 %. Les catégories d'actifs à revenu fixe plus risquées, y compris les obligations d'entreprise à haut rendement et la dette des marchés émergents, sont également remontées. L'indice ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD), un indice largement utilisé d'obligations dont la notation est inférieure à la qualité « investment grade », a dégagé un rendement de 5,68 %, alors que la dette externe des marchés émergents, telle que représentée par l'indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en USD), dégageait un rendement de 5,88 %. Les obligations locales des marchés émergents, représentées par l'indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert), ont dégagé 2,69 %.

Malgré l'effet négatif de la pandémie, les actions mondiales ont globalement produit des résultats soutenus. Globalement, les actions américaines, représentées par l'indice S&P 500 Index, ont dégagé un rendement de 18,40 %, en partie alimenté par une forte reprise en novembre et décembre 2020 du fait, selon nous, du regain de confiance des investisseurs après les annonces positives concernant les vaccins contre la COVID-19. Les actions mondiales, mesurées par l'indice MSCI World Index, ont gagné 15,90 %, contre 18,31 % pour les actions des marchés émergents, représentées par l'indice MSCI Emerging Markets Index. Parallèlement, les actions japonaises, représentées par l'indice Nikkei 225 Index (en JPY), ont dégagé un rendement de 18,24 %. Toutefois, les actions européennes, représentées par l'indice MSCI Europe Index (en EUR), ont dégagé un rendement de -3,32 %.

Les prix des matières premières ont été volatils et ont produit des résultats mitigés. Au début de la période comptable, le cours du baril de Brent était de 67 \$. Le baril de Brent s'est négocié en dessous de 20 \$ lorsque la pandémie a frappé et a terminé la période sous revue à environ 52 \$. Nous pensons que les cours du pétrole ont baissé en raison de la destruction de la demande entraînée par la pandémie. À l'inverse, les prix du cuivre et de l'or ont grimpé.

Enfin, la période a été émaillée de pics de volatilité sur les marchés des changes, dus, selon nous, aux fluctuations de la croissance mondiale, à des conflits commerciaux et à l'évolution des politiques monétaires des banques centrales, ainsi qu'aux élections présidentielles américaines et à plusieurs événements géopolitiques. Le dollar américain s'est affaibli par rapport à un certain nombre de devises importantes. Par exemple, le dollar américain a dégagé un rendement de -8,94 %, -3,12 % et -5,19 % par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yen japonais, respectivement.

Nous vous remercions pour les actifs que vous avez placés auprès de PIMCO. Votre confiance est pour nous très précieuse et nous poursuivons nos efforts pour répondre à vos besoins en investissement les plus étendus. Si vous avez des questions relatives à vos investissements PIMCO Funds: Global Investors Series plc, veuillez contacter l'Agent administratif au +353 (1) 776 9990.

Cordialement,



Craig A. Dawson  
Président

Les performances indiquées représentent des performances passées. Les performances passées ne garantissent pas les résultats à venir. Sauf indication contraire, les rendements des indices reflètent le réinvestissement des distributions de revenus et les plus-values, le cas échéant, mais ne reflètent pas les frais, commissions de courtiers ou autres dépenses d'investissement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

## Informations importantes concernant les Fonds

Le présent document ne peut être utilisé que précédé du ou conjointement au Prospectus actuel de PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Les investisseurs sont invités à étudier soigneusement les objectifs, les risques, les commissions et les frais liés aux investissements dans ces Fonds avant tout placement. Ces informations, ainsi que d'autres, sont précisées dans le Prospectus. Veuillez donc lire attentivement le Prospectus avant d'investir ou d'envoyer des fonds.

Nous estimons que les fonds obligataires ont un rôle important à jouer dans un portefeuille d'investissements diversifié. Toutefois, il convient de noter que, dans un environnement où les taux d'intérêt ont tendance à monter, une hausse des taux risque d'amoindrir la performance de bon nombre de fonds obligataires, auquel cas les titres à revenu fixe détenus par un Fonds seraient amenés à se déprécier. La volatilité des titres à revenu fixe peut également s'amplifier pendant les périodes de hausse des taux d'intérêt, ce qui risque d'amplifier aussi les pertes d'un Fonds. Les fonds obligataires et les obligations individuelles de plus longue durée (espérance de vie estimée d'un titre) ont tendance à être plus sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, ce qui les rend généralement plus volatils que des titres ou des fonds de plus brève durée. La performance à plus long terme de la plupart des fonds obligataires tire profit des plus-values qui peuvent découler d'une période prolongée de baisse des taux d'intérêt. Lorsque les taux d'intérêt augmentent, aucune plus-value n'est généralement réalisée.

Les Fonds peuvent être exposés à divers risques, outre ceux décrits ci-dessus, dans le Prospectus des Fonds et dans les Risques financiers figurant aux Notes relatives aux États financiers. Certains de ces risques peuvent notamment consister en ce qui suit : risques liés aux taux réels, aux produits dérivés, aux petites entreprises, aux titres étrangers, aux titres à rendement élevé, aux investissements dans des secteurs spécifiques et à une épidémie/à une pandémie. Les Fonds peuvent recourir à des instruments dérivés à des fins de couverture ou dans le cadre d'une stratégie d'investissement. Le recours à ces instruments peut supposer certains frais et risques, tels que le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt, le risque de marché, le risque de crédit, le risque de gestion et le risque qu'un Fonds ne puisse pas clôturer une position au moment le plus avantageux. Les Fonds qui investissent dans des produits dérivés risquent de perdre plus que le montant principal investi dans ces produits. De même, un investissement dans des titres étrangers suppose un risque lié aux événements politiques et économiques susceptibles de se produire à l'étranger ; ce risque est accru lorsque l'investissement porte sur des marchés émergents. Les obligations à rendement élevé affichent généralement une notation de crédit inférieure à celle d'autres obligations. Or, les obligations les moins bien notées s'accompagnent d'habitude d'un risque supérieur, en termes de principal, à celui inhérent aux obligations mieux notées. Les petites entreprises peuvent se révéler plus volatiles que les grandes entreprises et, de ce fait, induisent davantage de risques. Enfin, le fait de concentrer ses investissements sur des secteurs individuels suppose un risque et une volatilité accrus par rapport à un fonds diversifié.

Les classifications des participations du portefeuille du Fonds dans ce rapport sont effectuées conformément aux réglementations relatives à l'information financière. La classification des participations d'un portefeuille particulier comme indiquée dans les sections Tableau des investissements de ce rapport peut différer de la classification utilisée pour les calculs de conformité du Fonds, notamment celle utilisée dans le Prospectus, les objectifs d'investissement et les limites d'investissements réglementaires et autres, qui peut être basée sur différentes classifications géographique, sectorielle ou de catégories d'actifs. Tous les Fonds sont suivis indépendamment à des fins de conformité en ce qui concerne le Prospectus et les exigences réglementaires.

Les classifications géographiques des titres dans ce rapport sont effectuées par pays d'établissement d'une participation. Dans certains cas, le pays d'établissement d'un titre peut être différent de son pays d'exposition économique.

Les Fonds peuvent investir dans certains instruments qui dépendent de l'indice LIBOR (London Interbank Offered Rate). L'indice LIBOR est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme. La Financial Conduct Authority (« FCA ») du Royaume-Uni, qui régule le LIBOR, a annoncé son intention de mettre fin à l'utilisation du LIBOR. Des doutes subsistent quant à l'utilisation future du LIBOR et à la nature du taux de remplacement (par exemple, le taux de financement au jour le jour garanti (SOFR), destiné à remplacer le LIBOR en dollars américains, mesure le coût des emprunts au jour le jour sur le marché des accords de mise en pension garantis par des titres du Trésor américain). Il peut s'avérer complexe de déterminer l'effet potentiel de la disparition progressive du LIBOR sur un Fonds ou sur certains instruments dans lesquels un Fonds investit ; cet effet peut varier en fonction de plusieurs facteurs. Cette transition peut également entraîner une réduction de la valeur de certains instruments détenus par un Fonds ou une réduction de l'efficacité des opérations connexes du Fonds, comme les couvertures. Ces effets produits par la disparition du LIBOR, ainsi que d'autres effets imprévus, pourraient se traduire par des pertes pour un Fonds.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats à venir. À chaque page individuelle « Synthèse des Fonds » du présent Rapport, figure un tableau intitulé « Performance d'investissement et Rendement total » qui évalue la performance de chacun des Fonds en supposant que tous les dividendes et plus-values distribués ont été réinvestis. La performance et le principal font l'objet de fluctuations, de sorte que la valeur des actions des Fonds est susceptible d'être supérieure ou inférieure à leur coût initial au moment du rachat. Les rendements ne tiennent pas compte de la déduction des taxes et impôts qu'un actionnaire peut avoir à payer sur (i) les distributions d'un Fonds ou (ii) le rachat d'actions d'un Fonds. La performance actuelle peut être inférieure ou supérieure aux performances indiquées. Tous les rendements des Fonds sont nets de charges et frais.

Un investissement dans un Fonds ne constitue pas un dépôt bancaire et n'est ni garanti, ni assuré par une agence gouvernementale. Du fait que la valeur et les revenus des Actions du Fonds peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, il se peut que vous ne récupériez pas le montant initial de votre investissement dans les Fonds.

Les données de performance passée ne préjugent pas des performances actuelles et futures, et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais encourus lors de l'émission et du rachat d'actions.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc est distribué par PIMCO Europe Ltd., 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni ; par PIMCO Europe GmbH, Seidlstrasse 24-24a, 80335 Munich, Allemagne ; par PIMCO Asia Pte Ltd., 8 Marina View #30-01, Asia Square Tower 1, Singapour 018960, par PIMCO Asia Limited, Suite 2201, 22nd Floor, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central Hong Kong et par PIMCO Australia Pty Ltd., Level 19, 5 Martin Place, Sydney, New South Wales 2000, Australie ; [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

# Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 février 2019)	5,20 %	7,93 %
Institutions, distribution (lancement le 14 février 2019)	5,20 %	7,96 %
Investisseurs, distribution (lancement le 20 août 2020)	—	3,83 %
Administrations, distribution (lancement le 14 février 2019)	4,67 %	7,43 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> juillet 2020)	—	7,90 %
Catégorie E, distribution (lancement le 14 février 2019)	4,25 %	6,99 %
M Détail, distribution II (lancement le 14 février 2019)	4,23 %	6,98 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 14 février 2019)	5,89 %	8,68 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index	4,94 %	7,00 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2020)	—	4,61 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en AUD)	—	3,63 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 23 octobre 2020)	—	4,20 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 23 octobre 2020)	—	4,20 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 23 octobre 2020)	—	4,10 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 23 octobre 2020)	—	4,13 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en CHF)	—	3,71 %
<b>Catégories libellées en CNH</b>		
Investisseurs en RMB (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	—	4,73 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en CNH)	—	3,92 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2020)	—	4,70 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 septembre 2020)	—	4,65 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 10 septembre 2020)	—	2,70 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2020)	—	4,50 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 septembre 2020)	—	4,41 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en EUR)	—	1,84 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en HKD</b>		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 14 février 2019)	3,84 %	6,33 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 14 février 2019)	3,80 %	6,31 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index (non couvert en HKD)	4,43 %	6,32 %
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 20 août 2020)	—	3,83 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 14 février 2019)	3,65 %	6,39 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 14 février 2019)	3,70 %	6,42 %
Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en SGD)	4,29 %	6,36 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund vise à optimiser sa performance absolue tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans une combinaison d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs économiquement liés aux pays d'Asie hors Japon et dans des produits dérivés associés à ces titres. Les Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) achetés par le Fonds seront notés au moins C par Moody's ou l'équivalent par S&P ou l'équivalent par Fitch (ou s'ils ne sont pas notés, considérés par le Conseiller en investissement comme étant de qualité comparable) à l'exception des titres adossés à des créances hypothécaires pour lesquels il n'existe pas d'exigence de notation de crédit minimum.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les participations dans le secteur immobilier chinois ont contribué à la performance relative du fait de la sélection des titres.
- » Les participations dans le secteur des jeux de Macao ont contribué à la performance relative du fait de la sélection des titres.
- » L'exposition aux obligations souveraines et quasi-souveraines indonésiennes a contribué à la performance relative du fait de la sélection des titres.
- » La surpondération du secteur des transports indien a nuí à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice dans son ensemble.
- » L'exposition sous-pondérée à la durée de Hong Kong a nuí à la performance relative, car les taux ont chuté.

# Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, distribution (lancement le 4 septembre 2020)	—	2,19 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 4 septembre 2020)	—	1,90 %
Catégorie E, distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> juin 2010)	7,00 %	4,37 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> décembre 2020)	—	0,90 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index <sup>3</sup>	6,33 %	4,96 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2011)	(1,82 %)	4,03 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index (non couvert en EUR) <sup>3</sup>	(2,45 %)	5,21 %
<b>Catégories libellées en HKD</b>		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 4 septembre 2020)	—	1,92 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> mars 2011)	6,49 %	2,68 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index (non couvert en HKD) <sup>3</sup>	5,85 %	3,63 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	—	3,00 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	—	2,81 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index (couvert en SGD) <sup>3</sup>	—	1,55 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 31 mai 2016 : [90 % de l'Indice JPMorgan Asia Credit Index (JACI) + 10 % USD Libor à un mois] \* [Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index (ELMI+)]/[USD Libor à 3 mois] ; à partir du 1<sup>er</sup> juin 2016 : Indice JPMorgan Asia Credit Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (anciennement le Fonds Emerging Asia Bond Fund) vise à générer un revenu attrayant et stable. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire. Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de son actif total dans des Titres à revenu fixe à haut rendement (tels que définis dans le Prospectus). Le Fonds concentrera ses investissements en investissant au moins deux tiers de son actif total dans des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) en Asie hors Japon, mais pourra investir jusqu'à un tiers de son actif total dans d'autres Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) y compris ceux d'émetteurs gouvernementaux et privés en dehors de la région Asie hors Japon.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition à la dette quasi-souveraine chinoise, indonésienne et indienne a contribué à la performance absolue en raison d'un portage positif élevé.
- » Les participations dans les secteurs de l'immobilier, de l'Internet et de la technologie en Chine ont contribué à la performance absolue grâce à la sélection des titres.
- » Il n'y a pas eu de détracteurs notables de la performance absolue.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 juillet 2013)	6,32 %	7,08 %
Institutions, distribution (lancement le 23 septembre 2014)	6,28 %	6,24 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 19 mai 2014)	5,88 %	5,66 %
Investisseurs, distribution (lancement le 19 mai 2014)	5,91 %	5,67 %
Administrations, capitalisation (lancement le 9 août 2013)	5,76 %	6,45 %
Administrations, distribution (lancement le 9 août 2013)	5,76 %	6,44 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 octobre 2013)	5,35 %	5,78 %
Catégorie E, distribution (lancement le 19 mai 2014)	5,41 %	5,12 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	5,31 %	5,52 %
Catégorie R, distribution (lancement le 18 mars 2014)	6,11 %	6,01 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	4,90 %	5,32 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 31 octobre 2013)	7,15 %	7,52 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois	0,98 %	1,10 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	3,63 %	5,83 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 11 août 2015)	4,75 %	7,01 %
Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index	0,37 %	1,57 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en BRL</b>		
Institutions en BRL (couverte), capitalisation (lancement le 2 janvier 2018)	(17,43 %)	(7,34 %)
Indice ICE BofAML 3 Month USD LIBOR Index couvert en BRL libellé en USD	(20,30 %)	(10,41 %)
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Investisseurs en CAD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	4,70 %	6,99 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CAD)	0,96 %	1,43 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	3,83 %	4,85 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 juin 2014)	2,96 %	2,58 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CHF)	(0,82 %)	(0,87 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CNH</b>		
Investisseurs en RMB (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	7,30 %	9,02 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CNH)	2,87 %	3,01 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	4,07 %	5,28 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 9 août 2013)	4,07 %	5,28 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 29 juillet 2014)	4,02 %	4,13 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 26 février 2016)	3,69 %	5,88 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	3,59 %	4,75 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 octobre 2013)	3,10 %	4,05 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	3,11 %	3,45 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2014)	3,92 %	3,80 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	2,71 %	3,14 %
Indice Euribor Index à 3 mois	(0,41 %)	(0,18 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	4,01 %	5,94 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 juillet 2013)	4,08 %	6,04 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2020)	—	2,25 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2014)	3,88 %	4,48 %
Indice LIBOR GBP Index à 3 mois	0,34 %	0,55 % <sup>2</sup>

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Capital Securities Fund vise à fournir une exposition ciblée à des Titres de capital (tels que définis dans le Prospectus) au cours attractif et au rendement total maximum, conformément à l'objectif de préservation du capital et de gestion prudente des investissements, en investissant dans un portefeuille géré activement d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) et d'autres titres, dont au moins 80 % seront investis en Titres de capital conformément aux politiques énoncées dans le Prospectus du Fonds.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition aux obligations supplémentaires de Niveau (Tier) 1 a contribué à la performance, car les rendements excédentaires ont été positifs au cours de l'année.
- » L'exposition à la dette bancaire senior a contribué à la performance, car les rendements excédentaires ont été positifs au cours de l'année.
- » L'exposition à la dette de Niveau (Tier) 2 a contribué à la performance, car les rendements excédentaires ont été positifs au cours de l'année.
- » L'exposition tactique aux titres bancaires européens a nuï à la performance, car la catégorie d'actifs a subi des ventes massives.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup> (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en HKD</b>		
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	4,79 %	5,14 %
Indice HIBOR Index à 3 mois	1,45 %	1,68 %
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	5,08 %	6,41 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	4,41 %	5,31 %
Indice LIBOR SGD Index à 3 mois	0,62 %	1,11 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

# Fonds PIMCO Climate Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	—	1,70 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	—	1,80 %
Indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (couvert en USD)	—	1,48 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 13 novembre 2020)	—	0,60 %
Indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (couvert en CHF)	—	0,54 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	—	1,40 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 2 décembre 2020)	—	0,50 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	—	1,10 %
Indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (couvert en EUR)	—	1,20 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	—	1,50 %
Indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (couvert en GBP)	—	1,35 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Climate Bond Fund recherche des rendements ajustés au risque optimaux, en appliquant une gestion prudente des investissements, tout en tenant compte des risques et des opportunités à long terme liés au climat. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit dans des circonstances normales au moins 80 % de son actif total dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Le Fonds a commencé ses activités le 23 septembre 2020.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sélection de crédit de qualité « investment grade », en particulier des banques et des REIT (Real Estate Investment Trusts, fonds de placement immobilier), a contribué à la performance.
- » L'exposition longue au crédit à rendement élevé a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue à la dette externe des marchés émergents a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue à la durée américaine, principalement dans la partie médiane de la courbe, a nui à la performance, car les rendements ont augmenté.

# Fonds Commodity Real Return Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 août 2006)	2,16 %	(2,85 %)
Investisseurs, capitalisation (lancement le 11 août 2011)	1,95 %	(5,74 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 septembre 2007)	1,32 %	(4,39 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	(3,12 %)	(4,39 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 juin 2010)	(0,30 %)	(3,82 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 7 mars 2012)	(1,15 %)	(7,21 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en EUR)	(5,54 %)	(5,84 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> mars 2017)	(0,54 %)	(2,18 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en GBP)	(4,89 %)	(3,55 %)

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Commodity Real Return Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille, en investissant dans des instruments dérivés (lesquels peuvent être cotés en bourse ou hors cote), à savoir des contrats de swap, des contrats à terme standardisés, des options sur contrats à terme standardisés, des obligations structurées et des billets liés à des indices de matières premières. Ceci lui permet de s'exposer à tout indice ou sous-indice faisant référence à des matières premières (notamment tout indice appartenant à la famille d'indices Bloomberg Commodity) pour autant que celui-ci soit conforme aux exigences formulées par la Banque centrale d'Irlande et, si nécessaire, ait été validé par cette dernière. Des informations détaillées sur les indices employés par le Fonds, ainsi que sur les types de matières premières auxquels ceux-ci font référence sont disponibles sur demande auprès du Conseiller en investissement. Ces instruments exposent le Fonds aux performances des marchés des matières premières sans qu'il soit nécessaire d'investir directement dans des matières premières « physiques ». Ils sont adossés à un portefeuille d'Instruments à revenu fixe mondiaux géré activement (comme défini dans le Prospectus). Le Fonds peut également investir dans des actions ordinaires et privilégiées, ainsi que dans des titres convertibles dont les émetteurs sont actifs dans des secteurs liés aux matières premières.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'allocation structurelle aux titres mondiaux du Trésor américain protégés contre l'inflation à court terme en tant que nantissement garantissant l'exposition aux matières premières du Fonds a contribué à la performance absolue, alors que ces titres, tels que mesurés par l'indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD), ont réalisé des gains.
- » L'exposition aux matières premières au sens large a nui à la performance absolue, car les matières premières au sens large, telles que mesurées par l'indice Bloomberg Commodity Index Total Return (BCOM), a enregistré des pertes.
- » La surpondération de la durée des États-Unis a contribué à la performance relative, car les taux d'intérêt américains ont chuté.
- » La sous-pondération des écarts de point mort d'inflation (PMI) au Royaume-Uni a contribué à la performance relative, les écarts de PMI britanniques ayant baissé.
- » La sous-pondération du secteur du gaz naturel a contribué à la performance relative, le gaz naturel, tel que mesuré par le Sous-indice Bloomberg Natural Gas Subindex (BCOMNG), ayant sous-performé les matières premières au sens large, telles que représentées par l'Indice Bloomberg Commodity Index (BCOM).
- » La surpondération des devises des marchés émergents a nui à la performance relative en raison de la dépréciation de ces devises au cours de la période.

# Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 octobre 2011)	3,27 %	3,65 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 décembre 2012)	2,27 %	1,96 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois	0,98 %	0,96 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2012)	1,40 %	1,08 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CHF)	(0,82 %)	(0,81 %)
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2011)	1,72 %	2,40 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 décembre 2012)	0,77 %	0,59 %
Indice Euribor Index à 3 mois	(0,41 %)	(0,01 %) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds cherchera à investir au moins 80 % de ses Actif net dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition à découvert au marché à haut rendement américain via un swap de rendement total a contribué à la performance, car les écarts de crédit se sont creusés.
- » Les stratégies macro, et en particulier l'exposition à la duration américaine, ont contribué à la performance, les rendements ayant diminué au cours de la période comptable.
- » La sélection de titres au sein du secteur des services, car une obligation en particulier a surperformé au cours de la période comptable.
- » La sélection de titres au sein des REIT, car des obligations particulières ont sous-performé au cours des premier et deuxième trimestres.
- » L'exposition à la dette extérieure des marchés émergents a nui à la performance, car le secteur a affiché des rendements excédentaires négatifs au cours de la période comptable.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	7,86 %	6,90 %
Institutions, distribution (lancement le 8 septembre 2008)	7,83 %	7,36 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 30 avril 2013)	7,49 %	4,83 %
Investisseurs, distribution (lancement le 30 avril 2013)	7,53 %	4,83 %
Administrations, distribution (lancement le 21 juillet 2011)	7,34 %	5,62 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	6,89 %	6,02 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	6,87 %	6,10 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 juin 2011)	7,69 %	5,92 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 mai 2020)	—	12,43 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	6,90 %	5,38 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	6,95 %	5,24 %
N Détail, distribution II (lancement le 30 octobre 2020)	—	4,80 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	6,51 %	4,85 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	6,43 %	4,84 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	4,00 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	—	4,03 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD) <sup>3</sup>	6,60 %	6,39 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Administrations en AUD (couverte), distribution (lancement le 22 mai 2019)	5,64 %	7,14 %
M Détail en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 décembre 2012)	5,21 %	5,15 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en AUD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en AUD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en AUD) <sup>3</sup>	4,94 %	5,63 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 20 février 2019)	7,03 %	8,91 %
Catégorie W en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	3,90 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en CAD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en CAD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en CAD) <sup>3</sup>	5,45 %	7,59 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	5,50 %	4,32 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 août 2012)	5,53 %	3,71 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 11 septembre 2019)	4,56 %	4,19 %
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	3,40 %
Catégorie W en CHF (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	3,52 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en CHF), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en CHF) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en CHF) <sup>3</sup>	4,68 %	4,04 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 février 2007)	5,76 %	5,90 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 octobre 2007)	5,80 %	6,02 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 juillet 2007)	5,37 %	5,77 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 15 février 2013)	5,36 %	3,44 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 juillet 2007)	5,18 %	5,62 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 3 juillet 2007)	4,79 %	5,22 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 16 octobre 2009)	4,82 %	4,91 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	4,39 %	2,82 %

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Diversified Income Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille, en investissant au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sous-pondération de la dette externe des marchés émergents a contribué à la performance, car les écarts se sont creusés au cours de la période.
- » La surpondération des banques, que ce soit des titres de qualité « investment grade » ou des titres à haut rendement, qui ont surperformé au cours de la période, a contribué à la performance.
- » La sous-pondération des valeurs industrielles à haut rendement, qui ont sous-performé au cours de la période, a contribué à la performance.
- » La sous-pondération de la durée en USD a nuí à la performance, les taux ayant enregistré une baisse au cours de la période.
- » La sous-pondération du secteur des télécommunications à haut rendement a nuí à la performance, car le secteur a surperformé au cours de la période.

## Fonds Diversified Income Fund (Suite)

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup> (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	4,39 %	2,82 %
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	3,50 %
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	3,51 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en EUR), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en EUR) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR) <sup>3</sup>	4,92 %	5,16 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 16 mai 2006)	5,99 %	6,73 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 14 février 2006)	6,06 %	6,63 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 21 juillet 2011)	5,53 %	4,93 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	3,80 %
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	3,83 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en GBP), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en GBP) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP) <sup>3</sup>	5,35 %	5,98 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en MXN</b>		
Institutions en MXN (couverte), capitalisation (lancement le 9 décembre 2020)	—	1,12 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en MXN), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en MXN) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en MXN) <sup>3</sup>	—	1,09 %
<b>Catégories libellées en SEK</b>		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,68 %	6,15 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2020)	—	0,07 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en SEK), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en SEK) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en SEK) <sup>3</sup>	4,90 %	5,43 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 7 novembre 2019)	7,06 %	7,63 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> mai 2019)	6,52 %	7,66 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> octobre 2019)	6,21 %	5,99 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	4,13 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en SGD) ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en SGD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en SGD) <sup>3</sup>	6,00 %	7,33 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Diversified Income Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 9 novembre 2015 : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Component Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index ; à partir du 10 novembre 2015, 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD).

# Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mai 2011)	0,48 %	4,04 %
Institutions, distribution (lancement le 30 octobre 2015)	0,48 %	5,05 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	0,16 %	3,02 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 16 août 2013)	(0,41 %)	2,64 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 mai 2011)	(0,39 %)	3,15 %
Combinaison à parts égales des trois indices, à durée constante de 0,25 an, calculée par PIMCO : Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD) <sup>2</sup>	0,93 %	3,49 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 août 2011)	(1,48 %)	3,11 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 1 <sup>er</sup> octobre 2013)	(1,48 %)	1,93 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 11 août 2011)	(2,28 %)	2,33 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mai 2013)	(2,39 %)	0,65 %
Combinaison des trois indices suivants à durée constante de 0,25 an : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en EUR), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en EUR) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR) <sup>3</sup>	(0,70 %)	2,78 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 23 août 2011)	(1,24 %)	3,90 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2013)	(1,25 %)	2,41 %
Combinaison des trois indices suivants à durée constante de 0,25 an : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en GBP), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en GBP) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP) <sup>3</sup>	(0,38 %)	3,42 % <sup>2</sup>

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Pour optimiser son rendement actuel, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, le Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund investit au moins 80 % de son actif net dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) à taux flottant et à taux variable, d'Instruments à revenu fixe ayant une durée inférieure ou égale à un an et d'Instruments à revenu fixe et à taux fixe.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les stratégies macro, et en particulier la surpondération de la durée américaine, ont contribué à la performance, les rendements ayant diminué au cours de la période comptable.
- » La sous-pondération de la dette externe des marchés émergents a contribué à la performance, car les écarts se sont creusés au cours de la période.
- » La surpondération des banques, que ce soit des titres de qualité « investment grade » ou des titres à haut rendement, qui ont surperformé au cours de la période, a contribué à la performance.
- » L'exposition au crédit titrisé a nuí à la performance, car les écarts se sont creusés sur certaines positions.
- » La sous-pondération du secteur des télécommunications à haut rendement a nuí à la performance, car le secteur a surperformé au cours de la période.

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund est mesurée comme suit : du lancement au 9 novembre 2015 : Bogey 4309 (Combinaison des trois indices suivants à durée constante de 25 ans : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch High Yield BB-B Rated Developed Markets Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index ; à partir du 10 novembre 2015, combinaison des trois indices suivants à durée constante de 25 ans : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD) ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD).

# Fonds Dynamic Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 décembre 2008)	5,67 %	3,26 %
Institutions, distribution (lancement le 22 février 2010)	5,67 %	2,93 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 24 septembre 2010)	5,29 %	2,22 %
Investisseurs, distribution (lancement le 24 septembre 2010)	5,27 %	2,21 %
Administrations, capitalisation (lancement le 21 janvier 2010)	5,05 %	2,39 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 mai 2010)	4,73 %	1,86 %
Catégorie E, distribution (lancement le 11 mai 2010)	4,72 %	1,87 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	5,53 %	5,08 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	—	5,06 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,53 %	2,31 %
Indice LIBOR USD Index à 1 mois	0,63 %	0,68 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 18 mars 2014)	5,79 %	4,58 %
Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index	0,37 %	1,78 %
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 21 septembre 2018)	5,18 %	4,11 %
Indice LIBOR Index à 1 mois (couvert en CAD)	0,47 %	1,05 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 8 septembre 2010)	3,81 %	1,07 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 avril 2011)	2,84 %	0,15 %
Indice LIBOR CHF Index à 1 mois	(0,78 %)	(0,44 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 mai 2009)	4,09 %	2,45 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 23 décembre 2009)	4,13 %	2,01 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 janvier 2011)	3,75 %	1,28 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 janvier 2010)	3,55 %	1,42 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 novembre 2009)	3,18 %	1,08 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 14 décembre 2010)	3,15 %	0,77 %
Indice Euribor Index à 1 mois	(0,49 %)	0,06 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 15 décembre 2009)	4,68 %	2,55 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 27 février 2012)	4,72 %	2,31 %
Catégorie E en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 18 mars 2010)	3,80 %	1,51 %
Indice LIBOR GBP Index à 1 mois	0,25 %	0,51 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 11 avril 2011)	4,60 %	2,88 %
Indice NIBOR Rate Index à 1 mois	0,61 %	1,35 %
<b>Catégories libellées en SEK</b>		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 23 mars 2018)	4,34 %	1,93 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 18 novembre 2011)	3,83 %	1,52 %
Indice LIBOR SEK Index à 1 mois	0,00 %	0,21 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Dynamic Bond Fund vise à optimiser la performance absolue à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds peut investir dans des Titres à revenu fixe de qualité « investment grade » et à rendement élevé, à condition d'investir un maximum de 40 % de ses actifs dans des valeurs ayant une notation inférieure à Baa par Moody's ou BBB par S&P ou une notation équivalente par Fitch (ou, à défaut de notation, jugées de qualité comparable par le Conseiller en investissement). Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe ayant un lien économique avec des pays émergents.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition longue à la durée américaine, principalement dans la partie de 2 ans à 10 ans de la courbe, a contribué à la performance, les taux d'intérêt aux États-Unis ayant chuté.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprise de qualité « investment grade » a contribué à la performance, ces titres ayant dégagé des rendements positifs.
- » L'exposition longue à la durée italienne a contribué à la performance, car les taux d'intérêt ont chuté en Italie.
- » L'exposition à découvert au crédit d'entreprise à haut rendement, via l'Indice High Yield CDX (Credit Default Swap) Index, a nuí à la performance, car ces titres ont affiché des rendements positifs.
- » L'exposition longue à plusieurs devises des marchés émergents, y compris l'exposition longue au réal brésilien et au sol péruvien, a nuí à la performance, car la valeur de ces devises s'est dépréciée.
- » L'exposition à découvert à la durée britannique a nuí à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé au Royaume-Uni.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 février 2016)	17,79 %	6,93 %
Institutions, distribution II (lancement le 25 février 2016)	17,77 %	6,93 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 14 août 2020)	—	8,80 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 février 2016)	16,67 %	5,83 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 septembre 2020)	—	9,40 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 20 octobre 2016)	16,13 %	4,93 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> août 2019)	18,70 %	15,41 %
Indice Euribor Index à 1 mois	(0,49 %)	(0,40 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 14 mars 2018)	17,35 %	6,86 %
Indice LIBOR CHF Index à 1 mois	(0,78 %)	(0,79 %)
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 février 2016)	17,87 %	7,78 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2019)	17,87 %	13,40 %
Indice LIBOR GBP Index à 1 mois	0,25 %	0,45 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 18 décembre 2020)	—	1,60 %
Indice Compounded SG OvernightRate Avg SORA Index	—	0,01 %
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions en USD (couverte), capitalisation (lancement le 25 février 2016)	19,43 %	9,27 %
Catégorie E en USD (couverte), capitalisation (lancement le 15 mars 2017)	18,21 %	7,67 %
H Institutions en USD (couverte), capitalisation (lancement le 5 août 2020)	—	8,10 %
M Détail en USD (couverte), distribution II (lancement le 8 janvier 2020)	—	17,19 %
Indice LIBOR USD Index à 1 mois	0,63 %	1,32 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund vise à optimiser le rendement absolu, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds s'exposera à une grande variété de catégories d'actifs, tels que des Titres de capital (tels que définis dans le Prospectus) et des titres liés à des actions, des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) et des devises, ainsi que des instruments liés à des matières premières et des instruments liés à des actifs immobiliers (mais pas directement dans des matières premières et des actifs immobiliers) prévus par la politique d'investissement du Fonds, telle que décrite dans le Prospectus.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition longue aux actions chinoises, en particulier aux secteurs des biens de consommation discrétionnaire et de la santé, a contribué aux rendements, car les cours ont augmenté.
- » L'exposition longue aux États-Unis, en particulier aux secteurs des technologies de l'information, a contribué aux rendements, car les cours ont augmenté.
- » L'exposition longue aux actions japonaises a contribué au rendement, car les cours ont augmenté.
- » L'exposition longue à la durée des États-Unis et du Canada a contribué au rendement, car les rendements des bons du Trésor américains et canadiens ont chuté.
- » L'exposition longue aux actions de la Banque européenne a nuí aux rendements, car les cours ont chuté.
- » L'exposition longue à l'USD et au HKD a nuí à la performance, car celles-ci se sont dépréciées par rapport à l'euro.

# Fonds Emerging Local Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 11 décembre 2007)	3,38 %	2,99 %
Institutions, distribution (lancement le 18 avril 2008)	3,45 %	2,77 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 août 2010)	3,05 %	1,06 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 19 novembre 2008)	2,35 %	4,17 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 juillet 2010)	2,25 %	0,83 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 18 novembre 2008)	4,32 %	6,04 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	2,69 %	3,32 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (non couverte), capitalisation (lancement le 19 octobre 2012)	(5,72 %)	(0,55 %)
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en CHF)	6,26 %	0,10 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2010)	(5,15 %)	2,66 %
Institutions en EUR (non couverte), distribution (lancement le 23 juin 2010)	(5,25 %)	1,97 %
Investisseurs en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 20 décembre 2019)	(5,49 %)	(5,15 %)
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2009)	(6,14 %)	3,40 %
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2018)	(6,04 %)	4,87 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	(5,79 %)	3,05 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juin 2008)	0,19 %	6,20 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	(0,48 %)	6,52 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Local Bond Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille. Le Fonds investira normalement au moins 80 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans des devises de pays possédant des marchés émergents de valeurs mobilières, qui peuvent être représentés par des contrats à terme ou des instruments dérivés tels que des options, des contrats à terme standardisés ou des swaps.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération de la duration locale péruvienne a contribué à la performance relative, car les rendements locaux péruviens ont chuté.
- » La surpondération de la duration locale dominicaine a contribué à la performance relative, car les rendements locaux dominicains ont chuté.
- » Le positionnement sur la courbe et la sélection des titres au Brésil ont contribué à la performance relative, la courbe des rendements brésilienne s'étant accentuée.
- » La surpondération du peso dominicain a nui à la performance relative, car la devise s'est dépréciée par rapport au dollar américain.
- » Le positionnement tactique sur le réal brésilien a nui à la performance relative, car la devise s'est dépréciée puis s'est partiellement redressée par rapport au dollar américain.

# Fonds Emerging Markets Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 juillet 2001)	7,21 %	9,25 %
Institutions, distribution (lancement le 13 décembre 2001)	7,19 %	8,58 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 25 avril 2002)	6,85 %	7,82 %
Administrations, capitalisation (lancement le 29 mai 2003)	6,69 %	6,73 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	6,25 %	5,60 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	6,26 %	5,73 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 17 octobre 2002)	7,03 %	8,86 %
H Institutions, distribution (lancement le 3 septembre 2020)	—	3,44 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	6,31 %	4,81 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	6,26 %	4,84 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 18 novembre 2008)	8,07 %	9,66 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	5,88 %	8,34 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
M Détail en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 décembre 2012)	4,31 %	3,91 %
Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en AUD)	4,00 %	4,73 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 16 décembre 2005)	4,63 %	4,60 %
Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en CHF)	3,94 %	4,77 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2002)	4,88 %	7,32 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 20 décembre 2010)	4,81 %	4,54 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 décembre 2019)	4,49 %	4,66 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,94 %	4,37 %
Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR)	4,14 %	7,15 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR (non couvertes)</b>		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 9 février 2018)	(1,62 %)	6,85 %
Indice JPMorgan EMBI Global Index (non couvert en EUR)	(2,86 %)	6,16 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 5 février 2004)	5,18 %	6,92 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	5,24 %	5,99 %
Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP)	4,51 %	7,14 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2018)	6,44 %	8,39 %
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 15 février 2007)	5,44 %	4,71 %
Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en SGD)	5,23 %	6,01 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Afin d'optimiser le rendement total, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, le Fonds Emerging Markets Bond Fund investit au moins 80 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs liés économiquement aux pays ayant des marchés de valeurs mobilières émergents.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sous-pondération de la dette souveraine libanaise a contribué à la performance relative, car le pays a sous-performé l'indice.
- » La sous-pondération de la durée des écarts sur les marchés émergents au sein du portefeuille a contribué à la performance relative, car les écarts sur les marchés émergents se sont creusés.
- » La sous-pondération de la dette souveraine sri lankaise a contribué à la performance relative, car le pays a sous-performé l'indice, notamment au T1.
- » L'exposition au Venezuela a nui à la performance relative, car le pays a sous-performé l'indice.
- » Le positionnement tactique à Oman a nui à la performance relative, le pays ayant sous-performé l'indice au T1 puis l'ayant surperformé du T2 au T4.

# Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 16 avril 2010)	7,48 %	5,70 %
Institutions, distribution (lancement le 10 juillet 2019)	7,53 %	7,46 %
Administrations, capitalisation (lancement le 10 juillet 2019)	6,98 %	6,93 %
Administrations, distribution (lancement le 10 juillet 2019)	6,98 %	6,91 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified <sup>3</sup>	5,78 %	6,20 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 octobre 2013)	5,05 %	3,60 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2017)	5,09 %	2,88 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 août 2018)	4,19 %	5,97 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en EUR) <sup>3</sup>	4,02 %	4,22 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2019)	5,47 %	6,49 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en GBP) <sup>3</sup>	4,40 %	5,09 %
<b>Catégories libellées en GBP (non couvertes)</b>		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2020)	—	(2,40 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (non couvert en GBP) <sup>3</sup>	—	(2,45 %)
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Investisseurs en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 17 mars 2014)	4,49 %	4,66 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en NOK) <sup>3</sup>	2,96 %	5,28 %
<b>Catégories libellées en SEK</b>		
Investisseurs en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 6 février 2014)	4,69 %	3,40 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en SEK) <sup>3</sup>	3,88 %	4,34 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 1<sup>er</sup> août 2019 : Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global ajusté pour tenir compte du filtre ISR (Investissement socialement responsable) ; à partir du 2 août 2019 : Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund vise à optimiser le rendement total, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins 80 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié activement géré, composé d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs liés économiquement aux pays ayant des marchés de valeurs mobilières émergents. L'exposition à ces émetteurs peut être obtenue par un investissement direct dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) ou par le recours à des instruments financiers dérivés (tels que décrits dans le Supplément du Fonds). Tous les titres seront sélectionnés conformément au processus de filtrage interne de responsabilité du Conseiller en investissement conçu pour prendre en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et qui comprend un processus de filtrage éthique fourni périodiquement par le Conseiller socialement responsable (comme défini dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sous-pondération de la durée des écarts sur les marchés émergents au sein du portefeuille a contribué à la performance relative, car les écarts sur les marchés émergents se sont creusés.
- » La sous-pondération de la dette souveraine libanaise due à des préoccupations liées aux questions ESG a contribué à la performance relative, car le pays a sous-performé l'indice.
- » La sous-pondération de la dette souveraine sri lankaise a contribué à la performance relative, car le pays a sous-performé l'indice, notamment au T1.
- » Le positionnement tactique à Oman a nuï à la performance relative, le pays ayant sous-performé l'indice au T1 puis l'ayant surperformé du T2 au T4.
- » La sous-pondération de la dette souveraine philippine a nuï à la performance relative, car elle a surperformé l'indice.

# Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 novembre 2009)	5,08 %	5,43 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 février 2012)	4,13 %	3,76 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	7,35 %	6,74 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 mai 2012)	1,98 %	1,99 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (couvert en CHF)	5,46 %	4,21 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 19 février 2010)	3,19 %	4,14 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mars 2010)	2,28 %	3,07 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (couvert en EUR)	5,73 %	5,41 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund vise un rendement total maximum tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des circonstances normales au moins 80 % de son actif dans un portefeuille diversifié activement géré composé d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés économiquement aux pays émergents et, notamment, d'Instruments à revenu fixe émis par des sociétés liées économiquement à des pays émergents.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération de la durée des écarts des entreprises russes a contribué à la performance relative, la durée des écarts russes ayant surperformé l'indice.
- » Les participations dans certains titres de créance d'entreprises nigérianes ont contribué à la performance relative, celles-ci ayant surperformé l'indice.
- » La sous-pondération de la durée des écarts sur les marchés émergents au sein du portefeuille dans la seconde moitié de la période comptable a nui à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » La sélection des titres au sein de la dette d'entreprise sud-africaine a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant sous-performé l'indice.
- » La surpondération de la dette des entreprises colombiennes dans le secteur de l'énergie a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant sous-performé l'indice.

# Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 4 juin 2019)	8,00 %	9,10 %
50 % Indice JPMorgan EMBI Global Index / 50 % Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	4,32 %	7,70 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 4 juin 2019)	4,45 %	6,36 %
50 % Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR) / 50 % Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	(0,87 %)	3,71 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund vise à optimiser sa performance absolue tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans une combinaison de titres à revenu fixe (similaires à des prêts et versant un taux d'intérêt fixe ou variable) d'émetteurs publics ou privés présentant un lien économique avec des pays émergents, dans des produits dérivés liés à ces titres à revenu fixe et dans des devises de marchés émergents.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les rendements des bons du Trésor américain ont chuté.
- » L'exposition à la duration locale des marchés émergents dans des pays comme le Pérou, le Mexique, la Malaisie et la Colombie a contribué à la performance, les rendements locaux des marchés émergents ayant chuté.
- » L'exposition à la duration des écarts externes des marchés émergents a nuí à la performance, car les écarts externes des marchés émergents se sont creusés.
- » L'exposition aux devises des marchés émergents comme le peso dominicain, le peso péruvien et le rouble russe a nuí à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain.

# Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 septembre 2006)	2,12 %	2,61 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 19 novembre 2008)	1,17 %	1,96 %
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	1,73 %	2,59 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2010)	(6,38 %)	2,58 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2009)	(7,13 %)	2,14 %
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en EUR)	(6,67 %)	3,01 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund vise le rendement total maximum, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins 80 % de son actif dans des devises ou des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans des devises de marchés émergents. Le Conseiller en investissement dispose d'un large pouvoir discrétionnaire pour identifier les pays qu'il estime éligibles au statut de marchés émergents. Le Conseiller en investissement sélectionnera la composition du Fonds en termes géographiques et de devises en s'appuyant sur l'évaluation des taux d'intérêt relatifs, des taux d'inflation, des taux de change, des politiques monétaires et budgétaires, des balances commerciales et soldes de compte courant et d'autres facteurs précis que le Conseiller en investissement juge pertinents. Il est probable que le Fonds concentre ses investissements sur l'Asie, l'Afrique, le Moyen-Orient, l'Amérique latine et les pays émergents d'Europe. Le Fonds pourra investir dans des instruments dont le rendement dépend de celui d'un titre d'un marché émergent tel qu'un instrument dérivé, plutôt que d'investir directement dans des valeurs des marchés émergents. La durée moyenne du portefeuille de ce Fonds varie en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt et, dans des conditions de marché normales, ne devrait pas être supérieure à deux ans. Le Fonds peut investir la totalité de ses actifs en valeurs à rendement élevé, à condition d'investir un maximum de 15 % de ses actifs dans des valeurs ayant une notation inférieure à B par Moody's ou S&P ou une notation équivalente par Fitch (ou, à défaut de notation, jugées de qualité comparable par le Conseiller en investissement).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sous-pondération de la livre turque a contribué à la performance relative, car la devise s'est dépréciée par rapport au dollar américain.
- » L'exposition tactique au rand sud-africain a contribué à la performance relative, la devise s'étant dépréciée puis s'étant partiellement redressée par rapport au dollar américain.
- » L'exposition hors indice à la durée locale dominicaine a contribué à la performance relative, en raison d'un haut portage.
- » La surpondération du dollar taïwanais a nui à la performance relative en raison du portage négatif.
- » Le positionnement tactique et la sélection des titres au Brésil ont nui à la performance relative, car la devise s'est dépréciée au T1 puis s'est partiellement redressée.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 décembre 1998)	4,84 %	4,63 %
Institutions, distribution (lancement le 7 janvier 2003)	4,84 %	4,52 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 8 mai 2002)	4,49 %	4,44 %
Investisseurs, distribution (lancement le 29 avril 2002)	4,47 %	4,42 %
Administrations, capitalisation (lancement le 7 juin 2001)	4,31 %	4,28 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,91 %	3,41 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 octobre 2005)	3,90 %	3,11 %
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	4,09 %	4,37 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2006)	4,51 %	3,56 %
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index (couvert en CHF)	3,74 %	3,53 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération de la durée aux États-Unis, principalement dans la partie médiane, a contribué à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » La surpondération du crédit titrisé a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés au cours de la période.
- » La surpondération de la durée danoise a contribué à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » La sélection de titres non financiers de qualité « investment grade », en particulier l'exposition aux CDX « Investment grade », a nuí à la performance relative, car les écarts ont subi des ventes massives au T1.
- » L'exposition longue à un panier de certaines devises des marchés émergents, en particulier le réal brésilien et le rouble russe, a nuí à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport à l'euro au T1.
- » La surpondération de l'écart souverain périphérique italien au T1 a nuí à la performance relative, car les écarts souverains se sont creusés.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

Catégories libellées en EUR	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2008)	2,19 %	4,33 %
Institutions, distribution II (lancement le 1 <sup>er</sup> octobre 2013)	2,18 %	3,67 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 mai 2010)	1,25 %	3,10 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 7 juin 2019)	2,26 %	2,53 %
H Institutions, distribution II (lancement le 7 juin 2019)	2,17 %	2,51 %
Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index	2,95 %	4,13 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Credit Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses, qui peuvent être représentés par des participations directes ou indirectes dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés à des crédits ou des instruments dérivés tels que des options, des contrats à terme standardisés, des swaps ou des swaps de défaillance de crédit.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération des banques a contribué à la performance, car le secteur a surperformé au cours de la période.
- » La surpondération du secteur des transports dans la seconde moitié de l'année a contribué à la performance, car le secteur a surperformé.
- » La surpondération des REIT a contribué à la performance, le secteur ayant surperformé au cours de la seconde moitié de l'année.
- » Les stratégies macro, et en particulier une sous-pondération de la durée, ont nui à la performance, car les taux d'intérêt ont diminué au cours de la période.
- » La sous-pondération du secteur de l'énergie a nui à la performance, car le secteur a surperformé au cours de la période.

# Fonds Euro Income Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 février 2011)	2,27 %	4,74 %
Institutions, distribution (lancement le 28 février 2011)	2,27 %	4,75 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 13 décembre 2019)	2,00 %	1,91 %
Investisseurs, distribution (lancement le 29 mai 2012)	1,90 %	4,56 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 février 2011)	1,33 %	3,80 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 février 2011)	1,39 %	3,80 %
Catégorie E, distribution Q (lancement le 30 septembre 2019)	1,43 %	1,48 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	0,99 %	1,83 %
Catégorie T, distribution (lancement le 30 septembre 2014)	0,98 %	1,83 %
Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	1,94 %	3,24 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Income Bond Fund vise à optimiser le revenu courant, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'obligations et autres Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses. Le Fonds vise à maintenir un niveau élevé de dividendes en investissant dans une large variété de secteurs à revenu fixe qui, selon le Conseiller en investissement, génèrent habituellement des revenus élevés.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition longue à la durée européenne a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition longue au crédit « investment grade » a contribué à la performance, principalement par l'intermédiaire du portage et de la sélection des titres.
- » L'exposition longue à la durée des États-Unis a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition longue à la durée danoise a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition longue à la dette externe des marchés émergents a nuí à la performance, car les écarts se sont creusés.

# Fonds Euro Long Average Duration Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

Catégories libellées en EUR	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 21 avril 2006)	11,90 %	8,30 %
Indice Bloomberg Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index <sup>2</sup>	11,03 %	7,07 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Euro Long Average Duration Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 mars 2011 : Indice Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond > 15 Years Index ; du 31 mars 2011 au 30 janvier 2012 : Indice Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond AAA rated > 15 Years Index ; à partir du 31 janvier 2012 — Indice Bloomberg Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Long Average Duration Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euros. Dans des conditions normales de marché, les deux tiers au moins de la durée du Fonds seront dérivés de l'exposition à des Instruments à revenu fixe émis par un gouvernement ou liés à celui-ci, libellés en euros.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération des pays de la périphérie de l'Europe, en particulier l'Espagne, l'Italie et la Slovénie, a contribué à la performance relative, les rendements ayant chuté.
- » La surpondération de la durée nominale américaine et de la durée réelle américaine (via les TIPS) a contribué à la performance relative, les rendements nominaux et réels ayant chuté.
- » La surpondération des créances hypothécaires émises par des agences a contribué à la performance relative, car les écarts titrisés se sont resserrés.
- » La surpondération des créances hypothécaires danoises de grande qualité a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » La sous-pondération de la durée des pays du cœur de la zone euro a nuí à la performance relative, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition longue à un panier de certaines devises des marchés émergents, en particulier le réal brésilien et le rouble russe, a nuí à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport à l'euro au T1.
- » La surpondération des crédits d'entreprise, en particulier au T1 2020, a nuí à la performance relative, car les écarts se sont creusés.

# Fonds Euro Short-Term Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2006)	(0,50 %)	1,23 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	(1,29 %)	0,46 %
Indice Euribor Index à 1 mois	(0,49 %)	0,83 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Short-Term Fund vise à optimiser les revenus courants tout en préservant le capital et la liquidité journalière. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses, sachant que la durée moyenne du portefeuille n'est pas censée dépasser un an et demi.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition longue à la durée européenne a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition longue au crédit « investment grade » a contribué à la performance, principalement par l'intermédiaire du portage.
- » L'exposition longue à la durée des États-Unis a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » Les participations détenues sous forme de crédit titrisé, principalement les titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des agences, ont contribué à la performance.
- » L'exposition au taux de base négatif européen a nuí à la performance.
- » L'exposition longue modeste à un panier de devises des marchés émergents a nuí à la performance.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

Catégories libellées en EUR	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2020)	—	4,60 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 31 janvier 2020)	—	5,10 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	—	2,18 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe à haut rendement qui ont une notation inférieure à BBB par S&P, ou une notation équivalente par Moody's ou Fitch ou, s'ils ne sont pas notés, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement. Dans des conditions de marché normales, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe à haut rendement notés CCC ou moins par S&P, ou notés de manière équivalente par Moody's ou Fitch, ou, s'ils ne sont pas notés, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement.

Le Fonds a commencé ses activités le 31 janvier 2020.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sélection de titres dans le secteur des services d'aide a contribué à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont surperformé le secteur dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur des transports a été bénéfique à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont surperformé le secteur dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur de l'énergie a été bénéfique à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont surperformé le secteur dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur des biens de consommation cycliques a nui à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont sous-performé le secteur dans son ensemble.
- » La sous-pondération du secteur de la santé a nui à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur de la distribution a nui à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont sous-performé le secteur dans son ensemble.

# Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

Catégories libellées en EUR	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 5 juillet 2011)	0,70 %	1,52 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 mars 2013)	0,20 %	(0,01 %)
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 janvier 2020)	—	0,50 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) <sup>3</sup>	(0,53 %)	1,25 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 29 septembre 2012 : Indice PIMCO European Advantage Government 1-3 Year Bond Index ; du 30 septembre 2012 au 16 janvier 2020 : Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index ; à partir du 17 janvier 2020 — Euro Short-Term Rate (ESTER). Le rendement de l'indice de référence depuis le lancement est calculé depuis le 30 juin 2011.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (anciennement Fonds Euro Low Duration Fund) a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe libellés en devises paneuropéennes (c'est-à-dire dans les différentes devises d'Europe) et assortis d'échéances diverses. La duration moyenne de portefeuille du Fonds variera normalement de 0 à 5 ans en fonction des prévisions en matière de taux d'intérêt du Conseiller en investissement.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les positions sur les obligations danoises couvertes ont contribué à la performance.
- » L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » Les positions sur les obligations indexées sur l'inflation, en particulier les participations dans les TIPS américains (titres du Trésor américain protégés contre l'inflation) ont contribué à la performance, car les points morts américains se sont creusés.
- » Les positions sur les titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») émis par des agences aux États-Unis ont contribué à la performance.
- » L'exposition longue aux pays de la périphérie de l'Europe au T1 a nui à la performance, car les écarts souverains se sont creusés.
- » L'exposition longue modeste à la dette externe des marchés émergents a nui à la performance, car les écarts se sont creusés.
- » L'exposition longue modeste à un panier de devises des marchés émergents a nui à la performance.

# Fonds Global Advantage Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 9 juin 2009)	9,56 %	4,04 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	7,89 %	3,53 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (partiellement couverte), distribution (lancement le 2 août 2011)	3,48 %	2,73 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en CHF) (clôture de la Bourse de Londres)	1,99 %	2,21 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 24 mai 2010)	3,74 %	3,32 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 6 mai 2010)	2,74 %	2,31 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en EUR) (clôture de la Bourse de Londres)	2,33 %	2,90 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 11 juillet 2012)	5,57 %	3,56 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en GBP) (clôture de la Bourse de Londres)	3,97 %	3,11 %
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 5 mars 2012)	5,81 %	4,87 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en NOK) (clôture de la Bourse de Londres)	4,17 %	4,41 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Advantage Fund vise à optimiser la performance absolue à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant 80 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) et qui sont liés économiquement à trois pays au moins (dont les États-Unis peuvent faire partie).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sélection de Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») de bonne qualité émis par des agences aux États-Unis, en particulier la préférence pour les coupons plus faibles, a contribué à la performance relative, car ces coupons spécifiques ont surperformé, tout comme les bons du Trésor américain à duration.
- » La surpondération de la duration américaine du 31 décembre 2019 au 31 octobre 2020 a contribué à la performance relative, car les rendements ont chuté.
- » La surpondération de la duration locale des marchés émergents, en particulier la surpondération de la duration péruvienne, a contribué à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » L'exposition longue à un panier sélectionné de devises des marchés émergents à fort portage, en particulier le réal brésilien et le rouble russe, a nui à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain au T1 2020.
- » La sous-pondération de la duration britannique a nui à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » La surpondération de la livre sterling par rapport au dollar américain dans la première moitié de l'année a nui à la performance relative, la livre sterling s'étant affaiblie par rapport au dollar américain au cours de la période.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 mars 1998)	7,63 %	5,81 %
Institutions, distribution (lancement le 18 avril 2001)	7,63 %	5,58 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> mars 1999)	7,28 %	5,32 %
Investisseurs, distribution (lancement le 23 janvier 2001)	7,27 %	5,21 %
Administrations, capitalisation (lancement le 14 juin 2004)	7,12 %	5,07 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	6,70 %	4,67 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	6,65 %	4,59 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	7,45 %	5,32 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	—	5,54 %
M Détail, distribution II (lancement le 26 avril 2017)	6,61 %	4,46 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	6,31 %	3,61 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	6,39 %	3,61 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,50 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	—	2,38 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD) <sup>3</sup>	5,58 %	4,99 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)</b>		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 13 décembre 2002)	11,26 %	5,37 %
Institutions (exposition au risque de change), distribution (lancement le 23 mars 2006)	11,30 %	5,23 %
Investisseurs (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 31 mars 2005)	10,89 %	4,35 %
Catégorie E (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 19 mai 2010)	10,31 %	3,73 %
Catégorie E (exposition au risque de change), distribution (lancement le 19 mai 2010)	10,29 %	3,72 %
Catégorie W (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	4,80 %
Catégorie W (exposition au risque de change), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	4,79 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (non couvert en USD) <sup>3</sup>	9,20 %	4,43 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 21 septembre 2018)	7,31 %	6,74 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en CAD) <sup>3</sup>	5,33 %	6,30 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 8 mai 2003)	5,74 %	3,52 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 10 avril 2003)	5,72 %	3,56 %
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 juin 2011)	5,35 %	3,43 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 13 juin 2018)	4,76 %	2,99 %
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,00 %
Catégorie W en CHF (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	1,97 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en CHF) <sup>3</sup>	3,88 %	2,61 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 avril 2003)	6,03 %	4,55 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 avril 2005)	6,00 %	4,53 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 février 2005)	5,64 %	4,15 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,05 %	3,81 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2016)	5,03 %	2,18 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2012)	5,03 %	2,17 %
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,75 %	2,81 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	4,76 %	1,86 %
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,00 %
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	2,07 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en EUR) <sup>3</sup>	4,24 %	3,57 % <sup>2</sup>

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération de la durée américaine entre le 31 décembre 2019 et le 31 octobre 2020 a contribué à la performance relative, car les rendements ont chuté.
- » La sélection de Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») de bonne qualité émis par des agences aux États-Unis, en particulier la préférence pour les coupons plus faibles, a contribué à la performance relative, car ces coupons spécifiques ont surperformé, tout comme les bons du Trésor américain à durée.
- » L'augmentation tactique de certaines positions au sein de la dette extérieure des marchés émergents suite au mouvement de vente massive en mars a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés entre le 31 mars 2020 et le 31 décembre 2020.
- » L'exposition longue à un panier sélectionné de devises des marchés émergents à fort portage, en particulier le réal brésilien et le rouble russe, a nui à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain au T1 2020.
- » La sous-pondération de la durée britannique a nui à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » La sous-pondération tactique du haut rendement non financier au T4 par le biais des CDX a nui à la performance relative, car les écarts par rapport aux bons du Trésor à durée similaire se sont resserrés.

## Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup> (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en EUR (exposition au risque de change)</b>		
Institutions en EUR (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 20 février 2013)	2,11 %	4,40 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (non couvert en EUR) <sup>3</sup>	0,18 %	3,76 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2003)	6,70 %	5,53 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> juin 2004)	6,76 %	5,62 %
Investisseurs en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 14 avril 2005)	6,35 %	5,00 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,30 %
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	2,28 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en GBP) <sup>3</sup>	4,96 %	4,62 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP (exposition au risque de change)</b>		
Institutions en GBP (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 9 mars 2018)	7,80 %	5,90 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (non couvert en GBP) <sup>3</sup>	5,83 %	5,52 %
<b>Catégories libellées en HKD</b>		
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 26 avril 2017)	6,21 %	4,35 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (non couvert en HKD) <sup>3</sup>	8,66 %	5,12 %
<b>Catégories libellées en ILS</b>		
Institutions en ILS (couverte), capitalisation (lancement le 13 mai 2010)	6,88 %	5,17 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en ILS) <sup>3</sup>	4,57 %	3,84 %
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	6,86 %	5,72 %
Investisseurs en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 26 juillet 2006)	6,49 %	5,85 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en NOK) <sup>3</sup>	5,22 %	4,70 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en NZD</b>		
Institutions en NZD (couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> novembre 2004)	7,21 %	7,79 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en NZD) <sup>3</sup>	5,41 %	6,76 %
<b>Catégories libellées en SEK</b>		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 novembre 2004)	6,35 %	4,80 %
Catégorie R en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	6,06 %	4,86 %
Catégorie W en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,20 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en SEK) <sup>3</sup>	4,62 %	3,73 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 août 2009)	7,26 %	6,10 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en SGD) <sup>3</sup>	5,40 %	4,30 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Global Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 novembre 2000 : Indice JPMorgan GBI Global Index (couvert en USD) ; à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2000 — Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD).

# Fonds Global Bond ESG Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	7,51 %	5,07 %
Institutions, distribution (lancement le 3 avril 2020)	—	7,85 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 7 novembre 2018)	7,15 %	7,54 %
Administrations, capitalisation (lancement le 7 mars 2019)	6,98 %	7,16 %
Administrations, distribution (lancement le 7 mars 2019)	7,02 %	7,15 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 mars 2019)	6,60 %	6,67 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)	5,58 %	4,62 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	7,40 %	5,32 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en AUD)	5,09 %	4,38 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	5,50 %	2,29 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en CHF)	3,88 %	1,87 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	5,90 %	2,71 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	5,88 %	2,71 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 février 2017)	4,98 %	1,90 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en EUR)	4,24 %	2,31 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2020)	—	4,80 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	6,56 %	3,70 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en GBP)	4,96 %	3,33 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP (non couvertes)</b>		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2020)	—	(3,00 %)
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (non couvert en GBP)	—	(0,03 %)
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	6,74 %	4,08 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en NOK)	5,22 %	3,72 %
<b>Catégories libellées en NZD</b>		
Institutions en NZD (couverte), distribution (lancement le 5 avril 2017)	7,04 %	4,97 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en NZD)	5,41 %	4,72 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Bond ESG Fund vise à optimiser le rendement total, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération de la durée américaine entre le 31 décembre 2019 et le 31 octobre 2020 a contribué à la performance relative, car les rendements ont chuté sur cette période.
- » La sélection de Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») de bonne qualité émis par des agences aux États-Unis, en particulier la préférence pour les coupons plus faibles, a contribué à la performance relative, car ces coupons spécifiques ont surperformé, tout comme les bons du Trésor américain à durée.
- » L'augmentation tactique de certaines positions au sein de la dette extérieure des marchés émergents suite au mouvement de vente massive en mars a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés entre le 31 mars 2020 et le 31 décembre 2020.
- » L'exposition longue à un panier sélectionné de devises des marchés émergents à fort portage, en particulier le réal brésilien et le rouble russe, a nuí à la performance relative, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain au T1 2020.
- » La sous-pondération de la durée britannique a nuí à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » La surpondération des valeurs financières, en particulier via le capital bancaire, a nuí à la performance relative, car les écarts se sont creusés.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mars 2003)	5,67 %	5,33 %
Institutions, distribution (lancement le 9 novembre 2005)	5,69 %	5,57 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 28 février 2006)	5,34 %	5,18 %
Administrations, capitalisation (lancement le 14 septembre 2004)	5,17 %	5,08 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 avril 2008)	4,74 %	4,92 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	5,58 %	6,41 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 30 octobre 2019)	6,18 %	5,53 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD) <sup>3</sup>	3,94 %	4,30 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)</b>		
Catégorie E (exposition au risque de change), distribution (lancement le 4 octobre 2016)	10,88 %	2,88 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (non couvert en USD) <sup>3</sup>	10,11 %	3,05 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 avril 2006)	4,22 %	4,92 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (couvert en EUR) <sup>3</sup>	2,65 %	3,62 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 26 février 2019)	4,84 %	4,89 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (couvert en GBP) <sup>3</sup>	3,34 %	4,37 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Global Bond Ex-US Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 19 janvier 2016 : Indice FTSE World Government Bond ex-U.S. Index (couvert en USD) ; à partir du 20 janvier 2016 : Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD).

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Bond Ex-US Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant au moins 70 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leur activité en dehors des États-Unis, qui représentent au moins trois pays hors États-Unis.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération de la durée américaine entre le 31 décembre 2019 et le 31 octobre 2020 a contribué à la performance relative, car les rendements ont chuté.
- » La sélection de Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») de bonne qualité émis par des agences aux États-Unis, en particulier la préférence pour les coupons plus faibles, a contribué à la performance relative, car ces coupons spécifiques ont surperformé, tout comme les bons du Trésor américain à durée.
- » L'augmentation tactique de certaines positions au sein de la dette extérieure des marchés émergents suite au mouvement de vente massive en mars a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés entre le 31 mars 2020 et le 31 décembre 2020.
- » L'exposition longue à un panier sélectionné de devises des marchés émergents à fort portage, en particulier le réal brésilien et le rouble russe, a nui à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain au T1 2020.
- » La sous-pondération de la durée britannique a nui à la performance relative, car les rendements sont remontés.
- » La surpondération de la livre sterling par rapport au dollar américain dans la première moitié de l'année a nui à la performance relative, la livre sterling s'étant affaiblie par rapport au dollar américain au cours de la période.

# Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 avril 2009)	14,59 %	6,73 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 24 septembre 2010)	14,20 %	4,68 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 22 juin 2009)	13,21 %	5,19 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 janvier 2011)	13,23 %	3,55 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 6 juillet 2016)	15,63 %	10,54 %
Répartition à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD	12,65 %	9,19 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 avril 2009)	11,14 %	5,70 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 juin 2009)	9,87 %	4,17 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 24 juin 2011)	9,74 %	2,38 %
Répartition à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index couvert en EUR et 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en EUR	9,78 %	7,96 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2010)	11,04 %	4,68 %
Répartition à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index couvert en GBP et 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en GBP	10,01 %	7,38 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds s'exposera à une grande variété de catégories d'actifs, y compris (sans s'y limiter) des actions, des titres à revenu fixe, des matières premières et des actifs immobiliers (tel que décrit dans le Supplément du Fonds). Le Fonds peut aussi investir dans d'autres Fonds PIMCO Funds et d'autres organismes de placement collectif (conformément au Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les positions sur les écarts des entreprises de qualité « investment grade » ont contribué à la performance relative, les écarts des titres de qualité « investment grade » s'étant creusés au T1 2020 et resserrés du T2 au T4 2020.
- » Les stratégies REIT à valeur relative ont contribué à la performance relative, car l'exposition longue à certains titres individuels a surperformé l'exposition à découvert à l'indice au sens large.
- » Le positionnement sur la durée des marchés émergents a contribué à la performance, principalement en raison d'expositions surpondérées en avril et décembre, ces titres ayant affiché des rendements négatifs au T1 et enregistré une performance positive en avril et décembre.
- » La surpondération des devises des marchés émergents, en particulier du peso mexicain, du rouble russe et de la roupie indienne, a nuí à la performance relative, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain au cours de cette période.
- » La surpondération des actions américaines a nuí à la performance relative, car les gains découlant de la surpondération lorsque ces titres ont affiché des rendements positifs ont été largement compensés par les pertes enregistrées en raison de la surpondération lorsque ces titres ont affiché des rendements négatifs.
- » La surpondération des actions britanniques a nuí à la performance relative, car ces titres ont généralement enregistré des rendements négatifs.

# Fonds Global High Yield Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	4,69 %	6,84 %
Institutions, distribution (lancement le 30 décembre 2005)	4,69 %	6,89 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 22 juin 2016)	4,34 %	6,34 %
Administrations, capitalisation (lancement le 27 juin 2008)	4,17 %	6,62 %
Administrations, distribution (lancement le 11 décembre 2015)	4,16 %	6,80 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	3,72 %	5,88 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	3,73 %	5,95 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 août 2008)	4,51 %	7,13 %
H Institutions, distribution (lancement le 22 mars 2013)	4,54 %	5,32 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	3,76 %	5,62 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	3,78 %	4,57 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	4,47 %	5,50 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	3,29 %	4,54 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	3,33 %	4,53 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD <sup>3</sup>	5,70 %	7,16 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 16 février 2010)	2,36 %	5,44 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 août 2012)	2,34 %	4,11 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en CHF <sup>3</sup>	3,73 %	5,80 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mai 2008)	2,54 %	5,75 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	2,55 %	5,83 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 janvier 2011)	2,19 %	4,69 %
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 4 août 2010)	1,98 %	4,92 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	1,67 %	4,80 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2016)	1,64 %	3,34 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2016)	1,29 %	2,29 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en EUR <sup>3</sup>	3,92 %	5,95 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 mai 2012)	2,62 %	5,65 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	2,56 %	6,50 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 21 juillet 2010)	2,10 %	5,61 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 juin 2009)	1,70 %	6,85 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en GBP <sup>3</sup>	4,26 %	6,66 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 25 avril 2016)	2,98 %	5,30 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en SGD <sup>3</sup>	5,04 %	6,68 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global High Yield Bond Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins les deux tiers de son actif net total dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe à rendement élevé (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales et notés en dessous de Baa par Moody's ou de BBB par S&P, ou une note équivalente par Fitch.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sous-exposition au secteur de l'énergie a contribué à la performance, car le secteur a sous-performé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur des services d'aide a contribué à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont surperformé le secteur dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur bancaire a été bénéfique à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont surperformé le secteur dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur de l'énergie a nuï à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont sous-performé le secteur dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur des transports a nuï à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont sous-performé le secteur dans son ensemble.
- » La surexposition au secteur des jeux et de l'hébergement a nuï à la performance, car le secteur a sous-performé le marché dans son ensemble.

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Global High Yield Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2014 : Indice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated, Constrained Index ; à partir du 1<sup>er</sup> avril 2014 : Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD.

# Fonds Global Investment Grade Credit Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 18 avril 2008)	5,93 %	6,19 %
Institutions, distribution (lancement le 23 juillet 2003)	5,94 %	5,88 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 15 février 2005)	5,56 %	5,35 %
Investisseurs, distribution (lancement le 22 janvier 2009)	5,61 %	6,70 %
Administrations, capitalisation (lancement le 21 janvier 2009)	5,41 %	6,53 %
Administrations, distribution (lancement le 21 janvier 2009)	5,40 %	6,54 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 10 décembre 2008)	5,03 %	6,33 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 avril 2008)	4,96 %	5,18 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 août 2008)	5,76 %	6,24 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	5,76 %	7,02 %
M Détail, distribution (lancement le 28 septembre 2012)	4,95 %	3,96 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	4,99 %	4,60 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,71 %	4,49 %
Catégorie R, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	5,58 %	4,49 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	4,55 %	3,85 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	3,20 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	—	3,16 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en USD)	7,78 %	1,93 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)</b>		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 2 août 2013)	8,12 %	4,46 %
Institutions (exposition au risque de change), distribution (lancement le 6 septembre 2016)	8,09 %	4,84 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (non couvert en USD)	10,03 %	4,18 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2020)	—	12,50 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	4,40 %	6,24 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en AUD)	6,67 %	7,31 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Investisseurs en CAD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	5,00 %	6,48 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en CAD)	7,07 %	7,44 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 10 décembre 2009)	3,77 %	4,27 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 6 février 2015)	3,76 %	2,51 %
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 10 mai 2011)	3,34 %	3,24 %
Investisseurs en CHF (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	3,37 %	5,13 %
Administrations en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 31 janvier 2013)	3,27 %	2,34 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 6 mars 2012)	2,80 %	2,56 %
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,70 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en CHF)	5,94 %	4,47 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CNH</b>		
Investisseurs en RMB (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	7,07 %	8,32 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en CNH)	9,62 %	9,42 %
<b>Catégories libellées en CZK</b>		
Institutions en CZK (couverte), distribution (lancement le 19 mai 2015)	4,73 %	3,53 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en CZK)	6,72 %	3,54 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Investment Grade Credit Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe de sociétés de qualité « investment grade » (tels que définis dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les stratégies macro, comme le positionnement sur la courbe aux États-Unis et l'exposition à la dette locale des marchés émergents, ont contribué à la performance.
- » La sous-pondération du secteur de l'énergie, par exemple des pipelines, qui ont sous-performé au cours de l'année, a contribué à la performance.
- » L'exposition au secteur bancaire a nuí à la performance, en particulier la dette bancaire subordonnée, qui a sous-performé au cours de l'année.
- » La surpondération et la sélection de titres au sein des REIT, qui ont sous-performé au cours de l'année, ont nuí à la performance.
- » La surpondération du secteur des transports, et en particulier des compagnies aériennes, qui ont sous-performé au cours de l'année, a nuí à la performance.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup> (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2003)	4,05 %	5,03 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 15 septembre 2008)	4,06 %	5,58 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 mai 2006)	3,67 %	4,75 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	3,64 %	5,71 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 février 2009)	3,54 %	5,42 %
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 février 2009)	3,53 %	5,42 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,11 %	4,11 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 9 septembre 2010)	3,12 %	3,37 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	3,85 %	2,97 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	2,72 %	2,03 %
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	2,80 %
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	2,75 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en EUR)	6,27 %	4,12 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR (exposition au risque de change)</b>		
Institutions en EUR (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 16 août 2012)	(0,85 %)	4,13 %
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change), distribution (lancement le 12 décembre 2018)	(1,73 %)	5,12 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (non couvert en EUR)	0,95 %	4,13 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 2 septembre 2005)	4,56 %	5,50 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 11 juillet 2008)	4,57 %	6,08 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	4,17 %	6,26 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 janvier 2009)	4,02 %	6,07 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mars 2009)	3,60 %	5,80 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,26 %	3,78 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	—	3,00 %
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	—	3,07 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en GBP)	6,83 %	4,76 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en HKD</b>		
Administrations en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	4,85 %	4,79 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	4,50 %	4,35 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (non couvert en HKD)	9,50 %	5,35 %
<b>Catégories libellées en HUF</b>		
Institutions en HUF (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2015)	4,54 %	3,51 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en HUF)	6,73 %	3,45 %
<b>Catégories libellées en ILS</b>		
Institutions en ILS (couverte), capitalisation (lancement le 13 mai 2010)	4,98 %	5,29 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en ILS)	6,55 %	4,84 %
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 18 janvier 2012)	4,44 %	5,55 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en NOK)	6,52 %	5,15 %
<b>Catégories libellées en PLN</b>		
Institutions en PLN (couverte), distribution (lancement le 10 juin 2015)	4,84 %	5,33 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en PLN)	7,09 %	5,36 %
<b>Catégories libellées en SEK</b>		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 4 décembre 2009)	4,20 %	5,25 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 13 décembre 2012)	3,62 %	2,89 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en SEK)	6,46 %	4,63 % <sup>2</sup>

## Fonds Global Investment Grade Credit Fund (Suite)

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup> (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	5,38 %	5,50 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	5,07 %	6,35 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 22 septembre 2017)	4,90 %	4,34 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 18 juillet 2012)	4,42 %	3,92 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution (lancement le 13 octobre 2020)	—	2,57 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en SGD)	7,40 %	5,33 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

# Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	8,92 %	9,72 %
Institutions, distribution (lancement le 19 juillet 2019)	8,87 %	8,36 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 février 2020)	—	4,70 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 février 2020)	—	4,76 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 20 juin 2019)	9,59 %	9,12 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en USD)	7,78 %	8,81 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	6,73 %	6,67 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	—	3,89 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	—	3,10 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	—	3,04 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en CHF)	5,94 %	5,91 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	7,06 %	7,08 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	—	4,09 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	—	3,30 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	—	3,24 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en EUR)	6,27 %	6,33 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	7,59 %	8,01 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> mai 2019)	7,71 %	7,95 %
Catégorie E en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	—	3,70 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	—	3,66 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en GBP)	6,83 %	7,34 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SEK</b>		
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 27 novembre 2019)	6,70 %	6,03 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en SEK)	6,46 %	5,82 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe de sociétés de qualité « investment grade » (tels que définis dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les stratégies macro, et en particulier le positionnement sur la courbe aux États-Unis et une position tactique à découvert en USD contre une position longue en euro, ont contribué à la performance.
- » La sous-pondération du secteur des assurances au premier trimestre a contribué à la performance, car le secteur a sous-performé pendant le mouvement de vente massive.
- » La sélection de titres au sein des REIT a contribué à la performance, car certains émetteurs ont surperformé.
- » La sélection des titres dans le secteur des télécommunications a nui à la performance, car un émetteur sous-pondéré a surperformé au cours de l'année.
- » L'exposition au secteur bancaire a nui à la performance, en particulier la dette bancaire subordonnée, qui a sous-performé au cours de l'année.

# Fonds Global Libor Plus Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	3,58 %	3,51 %
Institutions, distribution (lancement le 7 mars 2019)	3,62 %	4,10 %
Indice LIBOR USD Index à 1 mois	0,63 %	1,31 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	2,10 %	1,35 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 4 avril 2018)	2,13 %	1,30 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 janvier 2018)	1,80 %	0,68 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 octobre 2017)	1,42 %	0,03 %
Indice Euribor Index à 1 mois	(0,49 %)	(0,39 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	2,75 %	2,33 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2019)	2,69 %	2,95 %
Indice LIBOR GBP Index à 1 mois	0,25 %	0,45 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Libor Plus Bond Fund vise à optimiser la performance à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds cherchera à atteindre des rendements supérieurs à l'Indice LIBOR USD Index à 1 mois (une mesure du rendement des titres du marché monétaire) sur le moyen à long terme, en investissant de manière souple dans divers Instruments à revenu fixe suivant les opinions du Conseiller en investissement sur les titres à revenu fixe mondiaux.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » Les positions sur les titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») émis par des agences ont contribué à la performance, car le Fonds a gagné du portage sur ces titres.
- » L'exposition tactique à la duration italienne a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition au crédit de qualité « investment grade » a contribué à la performance, car le Fonds a gagné du portage sur ces titres.
- » L'exposition longue à la dette locale des marchés émergents dans certains pays a contribué à la performance, car les rendements ont chuté.
- » L'exposition longue modérée à un panier diversifié de devises des marchés émergents a nuï à la performance, car les devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain.
- » L'exposition aux CDX à haut rendement a nuï à la performance, car les écarts de crédit à haut rendement se sont resserrés.
- » Une exposition à découvert à la duration du Royaume-Uni a nuï à la performance, car les rendements ont chuté.

# Fonds Global Low Duration Real Return Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	5,14 %	2,00 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 5 octobre 2016)	4,78 %	2,64 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	4,16 %	1,09 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	3,75 %	1,86 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	3,22 %	(0,10 %)
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en CHF)	2,05 %	(0,28 %)
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	3,54 %	0,36 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 janvier 2017)	3,47 %	0,63 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	2,56 %	(0,55 %)
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en EUR)	2,37 %	0,23 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2017)	4,20 %	1,63 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 18 février 2014)	4,23 %	1,21 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en GBP)	3,07 %	1,10 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Pour optimiser son rendement réel, tout en protégeant son capital réel et en appliquant une gestion prudente, le Fonds Global Low Duration Real Return Fund investit au moins 70 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) indexés sur l'inflation et assortis d'échéances diverses, émis par des gouvernements, leurs agences ou organes et des entreprises. Les obligations indexées sur l'inflation sont des Instruments à revenu fixe structurés pour offrir une protection contre l'inflation.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération des taux d'intérêt réels souverains américains a contribué à la performance relative, car les rendements réels américains ont chuté au cours de la période.
- » La sous-pondération des points morts britanniques a contribué à la performance relative, les points morts britanniques ayant chuté au cours de la période.
- » La surpondération des taux d'intérêt réels souverains italiens a contribué à la performance relative, car les rendements réels italiens ont chuté au cours de la période.
- » La sous-pondération des taux d'intérêt nominaux américains a nui à la performance relative, car les rendements nominaux américains ont chuté au cours de la période.
- » La sous-pondération des taux d'intérêt nominaux souverains allemands a nui à la performance relative, car les rendements nominaux allemands ont chuté au cours de la période.

# Fonds Global Real Return Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	11,19 %	5,34 %
Institutions, distribution (lancement le 30 décembre 2005)	11,20 %	5,10 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 4 mars 2004)	10,80 %	4,81 %
Investisseurs, distribution (lancement le 24 février 2009)	10,77 %	5,87 %
Administrations, capitalisation (lancement le 17 décembre 2004)	10,65 %	4,59 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	10,23 %	4,36 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	10,25 %	4,21 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 21 mai 2004)	11,02 %	5,18 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	10,80 %	3,82 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	9,81 %	5,12 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)</b>		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> septembre 2017)	13,71 %	5,70 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD)	12,54 %	5,46 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 16 mai 2008)	8,83 %	3,55 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	8,92 %	3,43 %
Investisseurs en CHF (couverte), distribution (lancement le 24 février 2009)	8,50 %	4,27 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en CHF)	7,97 %	3,25 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	9,16 %	4,45 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	9,19 %	4,12 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 7 avril 2004)	8,80 %	4,00 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	8,16 %	3,42 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en EUR)	8,34 %	4,20 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 5 février 2004)	9,61 %	5,43 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 27 avril 2005)	9,69 %	5,02 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 juin 2009)	8,66 %	4,54 %
Catégorie R en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	9,45 %	3,16 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en GBP)	9,05 %	5,26 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 29 février 2008)	10,64 %	4,68 %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en SGD)	9,55 %	4,56 %

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Real Return Fund a pour objectif d'optimiser la performance réelle, tout en préservant le capital réel et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) indexés sur l'inflation, assortis d'échéances diverses et émis par des gouvernements, leurs agences ou organes et des entreprises.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération des taux d'intérêt réels souverains américains a contribué à la performance relative, car les rendements réels américains ont chuté au cours de la période.
- » La surpondération du crédit titrisé, principalement les titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») émis par des agences aux États-Unis, a contribué à la performance, car ces titres ont surperformé.
- » La surpondération des taux d'intérêt réels souverains français sur une partie de la période comptable a contribué à la performance relative, car les rendements réels français ont chuté au cours de la période.
- » La sous-pondération des taux d'intérêt nominaux américains a nuí à la performance relative, car les rendements nominaux américains ont chuté au cours de la période.
- » La surpondération des taux d'intérêt réels souverains espagnols sur une partie de la période comptable a nuí à la performance relative, car les rendements réels espagnols sont remontés au cours de la période.

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

# Fonds Income Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	6,53 %	6,51 %
Institutions, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	6,52 %	6,52 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 20 janvier 2015)	6,15 %	5,35 %
Investisseurs, distribution (lancement le 18 avril 2013)	6,16 %	5,12 %
Administrations, capitalisation (lancement le 13 février 2017)	6,04 %	5,06 %
Administrations, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	5,98 %	5,98 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,66 %	5,57 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	5,61 %	5,57 %
Catégorie E, distribution Q (lancement le 30 septembre 2019)	5,58 %	6,19 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 25 mai 2018)	6,36 %	6,22 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	6,37 %	6,18 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 7 novembre 2019)	6,30 %	6,93 %
Catégorie R, distribution (lancement le 30 avril 2015)	6,23 %	5,23 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	5,17 %	4,08 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	5,14 %	4,10 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,15 %	7,08 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index	7,51 %	3,25 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en AUD</b>		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 17 janvier 2018)	4,90 %	4,36 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	4,56 %	5,01 %
Administrations en AUD (couverte), distribution (lancement le 8 juin 2016)	4,42 %	5,12 %
Catégorie E en AUD (couverte), distribution (lancement le 16 février 2017)	4,04 %	4,09 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution II (lancement le 28 octobre 2015)	5,55 %	6,35 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	7,02 %	4,22 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en BRL</b>		
Institutions en BRL (couverte), capitalisation (lancement le 3 février 2016)	(16,77 %)	5,49 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en BRL)	7,26 %	9,72 %
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> avril 2016)	5,79 %	5,64 %
Institutions en CAD (couverte), distribution (lancement le 7 septembre 2018)	5,85 %	6,44 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en CAD)	7,30 %	3,53 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 décembre 2014)	4,39 %	3,27 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	4,36 %	3,18 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	3,40 %	2,53 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 18 février 2014)	3,28 %	2,52 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	5,76 %	1,70 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CNH</b>		
Investisseurs en RMB (couverte), capitalisation (lancement le 3 janvier 2018)	7,61 %	6,01 %
Catégorie E en RMB (couverte), distribution (lancement le 22 mai 2013)	7,02 %	6,55 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en CNH)	9,48 %	6,00 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	4,52 %	4,98 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,50 %	4,96 %

Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 29 juillet 2012)  
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2015)  
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mai 2015)

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Income Fund vise un revenu courant élevé, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, avec pour objectif secondaire l'appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds vise à maintenir un niveau élevé de dividendes en investissant dans une large variété de secteurs à revenu fixe qui, selon le Conseiller en investissement, génèrent habituellement des revenus élevés.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition à la duration américaine a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé aux États-Unis.
- » L'exposition au crédit des entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, ces titres ayant dégagé des rendements positifs.
- » L'exposition à certains titres de créance locaux des marchés émergents, y compris à la dette locale du Mexique et du Pérou, a contribué à la performance, car ces titres ont affiché des rendements positifs.
- » L'exposition aux devises des marchés émergents, y compris l'exposition au réal brésilien et au rouble russe, a nuí à la performance, car la valeur de ces devises s'est dépréciée.
- » L'exposition à découvert à la duration britannique a nuí à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé au Royaume-Uni.
- » L'exposition à découvert à la duration japonaise a nuí à la performance, la courbe des swaps de taux d'intérêt japonais (« IRSW ») ayant légèrement chuté au cours du premier trimestre.

## Fonds Income Fund (Suite)

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup> (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Investisseurs en EUR (couverte), distribution A (lancement le 16 décembre 2015)	4,18 %	3,53 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 août 2015)	4,06 %	3,12 %
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 8 juin 2016)	4,00 %	3,09 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	3,61 %	4,04 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	3,69 %	4,04 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II (lancement le 31 août 2018)	3,64 %	3,49 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II Q (lancement le 30 septembre 2019)	3,61 %	4,03 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 août 2017)	3,61 %	1,55 %
H Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 juin 2017)	4,41 %	2,45 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2016)	4,25 %	3,73 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	3,15 %	2,20 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	3,08 %	2,20 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	6,11 %	1,83 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR (non couvertes)</b>		
G Détail en EUR (non couverte), distribution (lancement le 22 mars 2019)	(3,05 %)	1,10 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (non couvert en EUR)	(1,37 %)	2,80 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 7 février 2019)	4,95 %	5,31 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 février 2013)	4,84 %	4,77 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2020)	—	4,04 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 2 septembre 2016)	4,34 %	3,67 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 mars 2017)	3,90 %	2,96 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,60 %	5,45 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	6,88 %	2,68 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en HKD (non couvertes)</b>		
Institutions en HKD (non couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	6,00 %	5,88 %
Administrations en HKD (non couverte), distribution (lancement le 26 avril 2017)	5,51 %	4,75 %
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 4 février 2013)	5,10 %	4,66 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	6,98 %	3,43 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en JPY</b>		
Institutions en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> septembre 2017)	4,89 %	2,71 %
Catégorie E en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 1 <sup>er</sup> septembre 2017)	4,02 %	1,79 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en JPY)	6,38 %	2,57 %
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 19 avril 2017)	4,61 %	3,97 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en NOK)	7,17 %	3,81 %
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 14 juillet 2020)	—	7,30 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 16 décembre 2015)	5,93 %	5,83 %
Investisseurs en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 février 2020)	—	4,70 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	5,55 %	5,43 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	5,29 %	5,82 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 19 février 2013)	4,96 %	4,49 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	7,35 %	3,19 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 février 2013)	4,04 %	0,68 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 14 février 2013)	2,68 %	(0,53 %)
45 % Indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30 Year Index (couvert en USD), 15 % Indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD), 10 % Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), 15 % Indice Alerian MLP Total Return Index, 5 % Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return <sup>2</sup>	1,14 %	0,49 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2013)	(1,33 %)	(1,51 %)
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), distribution (lancement le 16 avril 2013)	(1,28 %)	(1,51 %)
45 % Indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30 Year Index (couvert en EUR), 15 % Indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en EUR), 10 % Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en EUR), 15 % Indice Alerian MLP Total Return Index, 5 % Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return <sup>2</sup>	(2,28 %)	(0,12 %)
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 30 mai 2014)	1,33 %	1,00 %
45 % Indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30 Year Index (couvert en GBP), 15 % Indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en GBP), 10 % Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en GBP), 15 % Indice Alerian MLP Total Return Index, 5 % Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return <sup>2</sup>	(0,88 %)	0,66 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Inflation Strategy Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2017 : 45 % de l'Indice Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (couverture partielle en USD), 30 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD), 15 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Total Return Index ; à partir du 1<sup>er</sup> avril 2017 : 45 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD), 10 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), 15 % de l'Indice Alerian MLP Total Return Index, 5 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Inflation Strategy Fund vise la préservation de la valeur réelle du capital par une gestion prudente des investissements. Le Fonds est géré activement et investit essentiellement dans un portefeuille diversifié d'actifs liés à l'inflation. Le Fonds vise à atteindre son objectif en investissant dans une combinaison d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés à l'inflation mondiale, d'obligations et de devises des marchés émergents, de titres de capital et titres liés et d'instruments liés aux matières premières et aux biens immobiliers. L'exposition à ces actifs peut être obtenue par un investissement direct ou par le recours à des instruments financiers dérivés tels que détaillés dans le Prospectus. Le Fonds poursuit une stratégie d'investissement axée sur plusieurs actifs, conformément à sa politique d'investissement. La stratégie a pour but de protéger le capital réel dans le temps au travers d'allocations à une gamme de catégories d'actifs liées à l'inflation. Dans le cadre de cette stratégie, le Conseiller en investissement recourt à des prévisions mondiales à long terme concernant les taux d'intérêt et l'inflation à travers plusieurs pays, combinées à un processus d'investissement intégré, tel que décrit dans le Prospectus.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition aux TIPS (titres du Trésor protégés contre l'inflation) américains a contribué à la performance absolue, ces titres ayant affiché des rendements positifs.
- » L'exposition aux sociétés en commandite principales (MLP) a nuí à la performance absolue, ces titres ayant affiché des rendements négatifs.
- » Le positionnement au sein des REIT (Real Estate Investment Trusts), plus particulièrement une surpondération des REIT industriels et une sous-pondération des REIT de détail, ont contribué à la performance relative, les REIT industriels et les REIT de détail ayant respectivement surperformé et sous-performé le marché dans son ensemble.
- » La surpondération des taux d'intérêt américains a contribué à la performance relative, les taux d'intérêt américains ayant chuté au cours de la période.
- » La surpondération des devises des marchés émergents a nuí à la performance relative, étant donné que ces devises se sont dépréciées au cours de la période.

# Fonds Low Average Duration Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 5 décembre 2002)	3,12 %	2,82 %
Institutions, distribution (lancement le 5 décembre 2002)	3,20 %	2,82 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 13 mai 2004)	2,76 %	2,56 %
Investisseurs, distribution (lancement le 3 juillet 2003)	2,75 %	2,40 %
Administrations, capitalisation (lancement le 8 septembre 2004)	2,56 %	2,36 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 septembre 2007)	2,20 %	1,83 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	2,22 %	2,09 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 4 novembre 2009)	2,89 %	1,99 %
H Institutions, distribution (lancement le 12 décembre 2018)	2,98 %	3,66 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	2,77 %	1,34 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index	3,10 %	2,16 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 janvier 2012)	1,73 %	0,66 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	1,79 %	2,11 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 24 juillet 2009)	0,81 %	0,48 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (couvert en EUR)	1,83 %	1,34 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2017)	2,46 %	1,02 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1 <sup>er</sup> mars 2010)	2,41 %	1,66 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (couvert en GBP)	2,66 %	0,96 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Average Duration Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprise de qualité « investment grade » ont contribué à la performance relative, le secteur ayant généré un portage total positif et les écarts s'étant resserrés au cours de la période comptable.
- » La surpondération des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences a contribué à la performance relative, les rendements totaux de ces titres ayant été positifs.
- » La surpondération de la durée américaine sur la partie intermédiaire de la courbe au début de la période comptable a contribué à la performance relative, les taux ayant chuté.
- » Les positions sur les titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (TIPS) ont nui à la performance relative, car les taux de point mort d'inflation sont remontés.
- » La surpondération de la durée en Italie a nui à la performance relative, les taux locaux ayant augmenté au cours de la période.
- » La sous-pondération de la durée au Royaume-Uni a nui à la performance relative, les taux locaux ayant chuté au cours de la période.

# Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 février 2014)	3,31 %	2,93 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	4,36 %	2,98 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	1,87 %	1,30 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	0,88 %	0,38 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en EUR)	3,00 %	1,34 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	2,75 %	2,16 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en GBP)	3,68 %	2,22 %
<b>Catégories libellées en NOK</b>		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 10 juillet 2017)	2,72 %	2,19 %
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en NOK)	3,70 %	2,68 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'entreprise de qualité « investment grade ».

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les stratégies macro, et en particulier le positionnement sur la courbe avec une surpondération de la partie médiane de la courbe, ont contribué à la performance, les rendements ayant diminué au cours de la période comptable.
- » La sous-pondération du secteur de l'énergie a contribué à la performance, en raison de la sous-performance du secteur.
- » La sous-pondération du secteur bancaire et du courtage, qui a surperformé au cours de la période.
- » La sélection de titres dans le secteur financier, car un émetteur particulier a sous-performé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur de l'aérospatiale et de la Défense, car un émetteur particulier a sous-performé le marché dans son ensemble.

# Fonds Low Duration Income Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	3,17 %	4,05 %
Institutions, distribution (lancement le 31 mai 2018)	3,16 %	4,06 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	2,26 %	3,20 %
Catégorie E, distribution (lancement le 14 septembre 2018)	2,28 %	3,40 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 3 septembre 2020)	—	3,30 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Years Index	3,08 %	3,35 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	1,28 %	1,23 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	1,24 %	1,22 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	0,40 %	0,39 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	0,30 %	0,36 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Year Index (couvert en CHF)	1,46 %	0,60 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	1,56 %	1,60 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	1,18 %	1,23 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	1,14 %	1,22 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	0,59 %	0,69 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	0,63 %	0,73 %
Catégorie Z en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2020)	—	5,90 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Year Index (couvert en EUR)	1,80 %	0,99 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	2,11 %	2,50 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	1,97 %	2,46 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Year Index (couvert en GBP)	2,58 %	2,06 %
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2020)	—	3,00 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	1,78 %	2,60 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Year Index (couvert en SGD)	2,95 %	2,92 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Duration Income Fund vise des revenus attrayants, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition à la durée américaine a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé aux États-Unis.
- » L'exposition au crédit des entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, ces titres ayant dégagé des rendements positifs.
- » L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences a contribué à la performance, car ces titres ont vu leur valeur augmenter.
- » L'exposition aux devises des marchés émergents, y compris l'exposition longue au réal brésilien et au rouble russe, a nui à la performance, car la valeur de ces devises s'est dépréciée.
- » L'exposition à la dette extérieure des marchés émergents dans certains pays, dont le Mexique et le Brésil, a nui à la performance, car les prix de ces titres ont chuté au premier trimestre.
- » L'exposition à des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales a nui à la performance, car ces titres ont enregistré des rendements négatifs.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	(26,83 %)	(9,10 %)
Institutions, distribution (lancement le 25 novembre 2014)	(26,74 %)	(9,09 %)
Investisseurs, capitalisation (lancement le 21 février 2018)	(27,08 %)	(11,73 %)
Investisseurs, distribution (lancement le 25 avril 2018)	(27,04 %)	(12,00 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 25 novembre 2014)	(27,75 %)	(10,20 %)
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 7 juin 2019)	(26,09 %)	(20,79 %)
Indice Alerian MLP Index	(28,69 %)	(12,34 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	(29,21 %)	(10,98 %)
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 novembre 2014)	(29,02 %)	(10,93 %)
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 avril 2018)	(29,27 %)	(14,58 %)
Indice Alerian MLP Index en EUR (couvert)	(30,36 %)	(13,86 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	(31,05 %)	(10,95 %)
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 25 novembre 2014)	(30,94 %)	(10,92 %)
Indice Alerian MLP Index en GBP (couvert)	(32,33 %)	(13,93 %)

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund vise à optimiser le rendement total, tout en appliquant une gestion prudente du portefeuille. Le « rendement total » recherché par le Fonds se compose du revenu et de l'appréciation du capital. Le Fonds cherche à atteindre cet objectif d'investissement en investissant, dans des conditions normales, au moins les deux tiers de ses Actif net directement ou indirectement dans un portefeuille d'investissements en actions qui sont liées à (i) des sociétés de personnes cotées en bourse, qui sont également connues en tant que sociétés en commandite principales, (ii) aux associés commandités qui sont propriétaires des sociétés en commandite principales ou les gèrent, (iii) aux entreprises issues d'une scission partielle (sociétés qui se sont séparées des sociétés en commandites principales ou des associés commandités après restructuration ou dessaisissement), (iv) des sociétés qui sont similaires aux sociétés en commandite principales du fait qu'elles opèrent dans le même secteur ou sont en concurrence, (v) d'autres entités qui peuvent ne pas être structurées en tant que sociétés de personnes cotées en bourse mais qui opèrent dans le secteur médian du secteur de l'énergie (la composante transports du secteur de l'énergie tels que les pipelines, le chemin de fer et les pétroliers) et (vi) des entités ad-hoc (c'est-à-dire des entités établies dans un objectif précis qui peuvent être utilisées comme structure de placement pour accéder à des investissements décrits ici). Le Fonds peut investir dans ces instruments soit sur le marché secondaire ou au cours d'une introduction en bourse.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition aux actions intermédiaires du secteur de l'énergie a nuí à la performance absolue, le secteur ayant généré des rendements négatifs.
- » La sélection et la surpondération dans le secteur du transport par pipeline de gaz naturel ont contribué à la performance relative, car les participations du Fonds ont surperformé le secteur et celui-ci a surperformé l'indice de référence.
- » La sélection et la sous-pondération dans le secteur du transport par pipeline de pétrole ont contribué à la performance relative, car les participations du Fonds ont surperformé le secteur et celui-ci a sous-performé l'indice de référence.
- » La sélection et la surpondération dans le secteur de la liquéfaction ont contribué à la performance relative, car les participations du Fonds ont surperformé le secteur et celui-ci a surperformé l'indice de référence.
- » La sous-pondération des actions intermédiaires du secteur de l'énergie suite à la volatilité enregistrée au premier trimestre 2020 a nuí à la performance relative, le secteur ayant généré des rendements positifs.

# Fonds Mortgage Opportunities Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	4,07 %	3,62 %
Institutions, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	4,15 %	3,64 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 12 mai 2017)	3,73 %	2,94 %
Investisseurs, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	3,69 %	3,26 %
Administrations, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	3,64 %	3,14 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	3,16 %	2,71 %
Catégorie E, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	3,12 %	2,70 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 14 mai 2020)	—	6,20 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 3 septembre 2019)	4,83 %	4,79 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois	0,98 %	1,73 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	2,37 %	0,93 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 9 août 2017)	1,50 %	(0,59 %)
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CHF)	(0,82 %)	(0,96 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	2,63 %	1,32 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	2,54 %	1,30 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	1,70 %	0,40 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 juin 2017)	1,73 %	(0,01 %)
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en EUR)	(0,44 %)	(0,55 %) <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	3,21 %	2,26 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	3,32 %	2,28 %
Catégorie Z en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 octobre 2017)	3,95 %	2,44 % <sup>2</sup>
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en GBP)	0,25 %	0,42 %
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 juin 2017)	2,80 %	1,73 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	2,72 %	2,15 %
Indice LIBOR SGD Index à 3 mois	0,62 %	1,26 % <sup>2</sup>

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Mortgage Opportunities Fund vise un rendement à long terme maximum tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des circonstances normales au moins 80 % de son actif net dans un portefeuille diversifié composé d'Instruments à revenu fixe liés à des créances hypothécaires (tels que définis dans le Prospectus), notamment des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles et commerciales émis ou non par des agences et des titres assurant un transfert du risque de crédit.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition longue à la duration américaine a contribué à la performance, car les taux d'intérêt ont chuté.
- » L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») émis par des agences avec flux identiques (« pass-through ») a contribué à la performance, les écarts de ces titres s'étant resserrés.
- » L'exposition aux prêts garantis senior (CLO) a contribué à la performance, le secteur ayant généré des rendements positifs.
- » L'exposition à certains titres structurés adossés à des créances hypothécaires émis par des agences a nuï à la performance, car le secteur a sous-performé les swaps.
- » L'exposition à des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles non émis par des agences (RMBS) a nuï à la performance, car les écarts de ces titres se sont creusés.
- » L'exposition aux titres senior adossés à des actifs (ABS) a nuï à la performance, car les écarts de ces titres se sont creusés.

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

## Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 décembre 1998)	18,53 %	7,28 %
Institutions, distribution (lancement le 22 novembre 2001)	18,54 %	8,68 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 7 janvier 1999)	18,13 %	6,76 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	17,50 %	9,14 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 janvier 2020)	—	17,50 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 3 janvier 2017)	17,04 %	14,27 %
Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	17,75 %	6,62 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2012)	15,57 %	13,13 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	15,58 %	8,51 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 août 2017)	14,46 %	10,93 %
Indice S&P 500 Index (couvert en EUR) (net de la retenue à la source sur les dividendes)	15,12 %	7,51 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds StocksPLUS™ Fund vise une performance supérieure à la performance de rendement total de l'Indice Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index (« S&P 500 ») en ayant recours à une stratégie interne de gestion de portefeuille, qui associe un portefeuille activement géré de Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) à une exposition à l'Indice S&P 500 Index. Le Fonds peut investir sans limites dans des titres de capital et des titres convertibles en titres de capital.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition du Fonds aux produits dérivés sur indice d'actions liés à l'Indice S&P 500 Index a contribué à la performance absolue de l'exercice clos en décembre 2020, car l'Indice S&P 500 Index a dégagé un rendement de 17,75 %.
- » La stratégie alpha de revenu fixe du portefeuille a contribué à la performance. Les principaux éléments des moteurs de la performance comprennent les points ci-dessous :
  - » Les stratégies de duration américaine ont contribué à la performance, car les rendements ont globalement baissé.
  - Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprise de qualité « investment grade » ont contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
  - » Les participations dans des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences ont contribué à la performance, car les valeurs de ces obligations ont augmenté.
  - » Les stratégies en devises des marchés émergents ont nui à la performance, en raison d'une exposition longue au réal brésilien, au rand sud-africain et au rouble russe par rapport au dollar américain.
  - » L'exposition à découvert au dollar canadien par rapport au dollar américain a nui à la performance, car le dollar canadien a augmenté par rapport au dollar américain au cours de la période de détention.

## Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 mars 2019)	19,20 %	21,52 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 29 mars 2019)	18,14 %	20,44 %
Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	17,75 %	18,96 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 mai 2020)	—	35,20 %
Indice S&P 500 Index (couvert en EUR) (net de la retenue à la source sur les dividendes)	—	30,17 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund vise à optimiser sa performance absolue tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en ayant recours à la stratégie exclusive de gestion de portefeuille du Conseiller en investissement connu sous le nom de « StocksPlus » (qui combine un portefeuille activement géré d'instruments à revenu fixe avec une exposition aux titres de capital). Les instruments à revenu fixe sont similaires à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » L'exposition du Fonds aux produits dérivés sur indice d'actions liés à l'Indice S&P 500 Index a contribué à la performance absolue de l'exercice clos en décembre 2020, car l'Indice S&P 500 Index a dégagé un rendement de 17,75 %.
- » La stratégie alpha de revenu fixe du portefeuille a contribué à la performance. Les principaux éléments des moteurs de la performance comprennent les points ci-dessous :
  - » Les stratégies de durée américaine ont contribué à la performance, car les rendements ont globalement baissé.
  - Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprise de qualité « investment grade » ont contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
  - » Les participations dans des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences ont contribué à la performance, car les valeurs de ces obligations ont augmenté.
  - » Les stratégies en devises des marchés émergents ont nui à la performance, en raison d'une exposition longue au réal brésilien et au peso mexicain par rapport au dollar américain.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 mars 2018)	4,45 %	4,33 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	3,51 %	4,43 %
Catégorie E, distribution II (lancement le 16 décembre 2013)	3,55 %	4,43 %
75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD /25 % de l'Indice MSCI World Value Index <sup>3</sup>	8,68 %	5,81 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	1,71 %	3,90 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	0,82 %	2,95 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II (lancement le 16 décembre 2013)	0,76 %	2,94 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	0,45 %	1,60 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	0,35 %	1,60 %
75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en EUR /25 % de l'Indice MSCI World Value Index couvert en EUR <sup>3</sup>	6,62 %	4,44 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds Strategic Income Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 26 juillet 2016 : 75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD/25 % de l'Indice MSCI All Country World Index ; du 27 juillet 2016 au 6 octobre 2019 : 75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD/25 % de l'Indice MSCI World Value Index ; à partir du 7 octobre 2019 : 75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD/25 % de l'Indice MSCI World Value Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Strategic Income Fund vise un niveau attrayant de revenu courant en appliquant une gestion prudente des investissements, l'appréciation du capital à long terme constituant un objectif secondaire. Le Fonds applique une stratégie multisectorielle mondiale visant à combiner le processus d'investissement et la philosophie de rendement total du Conseiller en investissements à la maximisation du revenu. La construction du portefeuille se fonde sur le principe de diversification dans un large éventail de titres à revenu fixe et de titres de capital mondiaux.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

Composante à revenu fixe :

- » L'exposition à la durée américaine a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé aux États-Unis.
- » L'exposition au crédit des entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, ces titres ayant dégagé des rendements positifs.
- » L'exposition au taux de base américain a contribué à la performance, car le taux LIBOR à 3 mois était positif.
- » L'exposition aux devises des marchés émergents, y compris l'exposition au réal brésilien et au rouble russe, a nui à la performance, car la valeur de ces devises s'est dépréciée.
- » L'exposition à découvert à la durée japonaise a nui à la performance, la courbe des swaps de taux d'intérêt japonais (« IRSW ») ayant légèrement chuté au cours du premier trimestre.
- » L'exposition à découvert à la durée britannique a nui à la performance, les taux d'intérêt au Royaume-Uni ayant chuté.

Composante actions :

- » La sous-pondération et la sélection de titres du secteur de l'immobilier ont contribué à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice de référence, tandis que les participations détenues par le Fonds ont surperformé l'indice de référence.
- » La sous-pondération du secteur des technologies de l'information et la sélection de titres au sein de ce secteur ont nui à la performance relative, car le secteur a surperformé l'indice de référence tandis que les participations détenues par le Fonds sous-performaient l'indice de référence.
- » La surpondération du secteur financier et la sélection de titres au sein de ce secteur ont nui à la performance relative, car le secteur et les participations détenues par le Fonds ont sous-performé l'indice de référence.
- » La sélection de titres au sein des secteurs des services de communication, des biens de consommation discrétionnaire, de la santé et de l'industrie a nui à la performance relative, car les participations détenues par le Fonds ont sous-performé l'indice de référence.
- » La surpondération du secteur de l'énergie a nui à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice de référence.

# Fonds Total Return Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 1998)	9,17 %	5,55 %
Institutions, distribution (lancement le 25 avril 2000)	9,17 %	5,65 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 28 janvier 1999)	8,80 %	5,02 %
Investisseurs, distribution (lancement le 23 octobre 2000)	8,81 %	5,08 %
Administrations, capitalisation (lancement le 16 mai 2003)	8,63 %	4,29 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	8,16 %	4,31 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 octobre 2005)	8,20 %	4,16 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	8,97 %	4,92 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	9,02 %	7,15 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	7,84 %	2,94 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index	7,51 %	4,99 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CAD</b>		
Institutions en CAD (couverte), distribution (lancement le 2 mai 2013)	8,83 %	3,29 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en CAD)	7,30 %	3,26 %
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	7,14 %	2,08 %
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	6,81 %	1,73 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 19 septembre 2012)	6,24 %	0,65 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	5,76 %	1,91 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2003)	7,47 %	4,07 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	7,43 %	4,17 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2004)	7,12 %	3,66 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2009)	6,97 %	2,72 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	6,52 %	3,39 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mars 2012)	6,56 %	1,49 %
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,22 %	1,67 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	6,20 %	1,22 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	6,11 %	3,47 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR (non couvertes)</b>		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 13 juin 2002)	0,14 %	3,62 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (non couvert en EUR)	(1,37 %)	3,13 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 26 mars 2010)	8,19 %	3,71 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	8,16 %	4,96 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	6,88 %	4,37 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en HKD</b>		
Catégorie E en HKD (non couverte), capitalisation (lancement le 20 février 2013)	7,64 %	2,63 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 20 février 2013)	7,68 %	2,59 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	6,98 %	3,45 %
<b>Catégories libellées en ILS</b>		
Institutions en ILS (couverte), capitalisation (lancement le 13 mai 2010)	8,11 %	3,67 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en ILS)	6,47 %	3,65 %
<b>Catégories libellées en SGD</b>		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 11 janvier 2011)	8,81 %	3,85 %
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 15 février 2007)	7,80 %	3,86 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	7,35 %	4,17 % <sup>2</sup>

Le Fonds Total Return Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les stratégies d'intérêt américaines ont contribué à la performance relative, principalement une surpondération au T1 et un positionnement orienté à la hausse (surpondération de la courbe intermédiaire et sous-pondération de l'extrémité longue) au second semestre de l'année, car les taux d'intérêt ont chuté et la courbe s'est accentuée.
- » La sous-pondération du crédit « investment grade » au T1 et les positions sur certains crédits « investment grade », y compris les valeurs financières du T2 au T4, ont contribué à la performance relative, les écarts s'étant creusés au T1 et resserrés du T2 au T4.
- » Les positions sur les actifs titrisés, en particulier les titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») non émis par des agences du T2 au T4, ont contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » La surpondération des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences, en particulier une préférence pour les coupons de 2 % et 2,5 %, a contribué à la performance relative, les rendements excédentaires de ces titres ayant été positifs.
- » Les positions en titres du Trésor américain protégés contre l'inflation au T1 ont nuí à la performance relative, car les taux de point mort d'inflation ont chuté.
- » La sélection de pays au sein de la zone euro, en particulier une préférence pour l'Italie au T1 et la première partie du T2, a nuí à la performance relative, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition à découvert à la duration au Royaume-Uni a nuí à la performance relative, les taux d'intérêt ayant chuté.
- » Il n'y a pas eu d'autres détracteurs importants pour ce Fonds.

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence depuis le lancement est calculée à partir de la date de lancement de la plus ancienne catégorie d'actions.

## Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	5,12 %	2,25 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	3,91 %	1,12 %
Indice LIBOR USD Index à 3 mois	0,98 %	1,40 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	3,77 %	0,34 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	2,67 %	(0,74 %)
Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en EUR)	(0,44 %)	(0,35 %) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO TRENDS Managed Future Strategy Fund vise un rendement positif, ajusté du risque, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des circonstances normales dans des produits dérivés de taux d'intérêt, de devises, de titres liés à des créances hypothécaires (comme décrit dans le Prospectus du Fonds), des instruments de crédit, d'indices d'actions et des instruments liés à la volatilité (y compris, sans s'y limiter, des contrats à terme standardisés sur indices liés à la volatilité) et des instruments liés aux matières premières (comme décrit dans le Prospectus du Fonds).

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Le positionnement sur les actions indiennes et américaines a contribué à la performance.
- » Les positions à découvert sur le réal brésilien et le dollar néo-zélandais ont contribué à la performance.
- » La position sur la duration brésilienne a nui à la performance.
- » Les positions à découvert sur le yen japonais ont nui à la performance.
- » Le portefeuille de garanties a contribué à la performance, grâce à des gains dégagés par les obligations d'entreprise à court terme.

## Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 septembre 2007)	5,98 %	6,55 %
Institutions, distribution (lancement le 8 juillet 2016)	5,96 %	4,89 %
H Institutions, distribution (lancement le 28 août 2019)	5,85 %	4,22 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 20 novembre 2019)	6,45 %	6,45 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	7,96 %	6,17 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence depuis le lancement est calculée à partir de la date de lancement de la plus ancienne catégorie d'actions.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds UK Corporate Bond Fund vise à optimiser la performance absolue, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en livre sterling et assortis d'échéances diverses, qui peuvent être représentés par des participations directes dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) ou des instruments dérivés tels que, notamment, des options, des contrats à terme standardisés, des swaps ou des swaps de défaillance de crédit.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sélection de titres parmi les titres adossés à des actifs du secteur des transports a contribué à la performance, certains émetteurs ayant sous-performé.
- » La surpondération du secteur des médias a contribué à la performance, ce secteur ayant surperformé.
- » L'exposition tactique au crédit à haut rendement a nuï à la performance, car la classe d'actifs a subi des ventes massives au cours du premier trimestre.
- » Les stratégies macro, et en particulier une position tactique longue en GBP contre une position à découvert en USD, ont nuï à la performance, car l'USD est remonté au cours du premier trimestre.
- » La sous-pondération des associations du logement a nuï à la performance, ce secteur ayant surperformé pendant l'année.

## Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

Catégories libellées en GBP	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	10,28 %	7,13 %
Institutions, distribution (lancement le 14 août 2008)	10,29 %	9,14 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index <sup>3</sup>	12,98 %	6,72 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence depuis le lancement est calculée à partir de la date de lancement de la plus ancienne catégorie d'actions.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2013 : Indice Markit iBoxx Sterling Non-Gilts 10+ Index ; à partir du 31 mars 2013 : Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index.

## Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund vise l'optimisation de la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) de catégorie « investment grade » libellés en livre sterling et assortis d'échéances diverses.

## Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les stratégies macro, et particulièrement une surpondération de la duration, ont contribué à la performance, car les taux d'intérêt ont baissé au cours de la période.
- » La surpondération du secteur bancaire et du courtage a contribué à la performance, ces secteurs ayant surperformé.
- » La sous-pondération du secteur des télécommunications a nuí à la performance, ce secteur ayant surperformé.
- » La sous-pondération du secteur des services aux collectivités a nuí à la performance, ce secteur ayant surperformé.
- » La sous-pondération du secteur des assurances a nuí à la performance, ce secteur ayant surperformé.

# Fonds US High Yield Bond Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 mai 1998)	5,37 %	6,22 %
Institutions, distribution (lancement le 23 janvier 2001)	5,37 %	6,67 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 mars 1999)	5,02 %	5,89 %
Investisseurs, distribution (lancement le 14 janvier 1999)	5,04 %	5,86 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	4,42 %	5,29 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	4,39 %	5,41 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	5,21 %	7,60 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	—	4,23 %
M Détail, distribution (lancement le 11 janvier 2012)	4,39 %	5,60 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,14 %	5,60 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 29 juin 2016)	5,93 %	7,63 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index <sup>3</sup>	6,07 %	6,35 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en CHF</b>		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 7 avril 2020)	—	19,30 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en CHF) <sup>3</sup>	—	21,62 %
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2003)	3,19 %	5,93 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	3,20 %	5,24 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 février 2003)	2,84 %	5,89 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	2,28 %	4,25 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en EUR) <sup>3</sup>	4,22 %	6,33 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	3,29 %	6,51 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 juin 2016)	3,25 %	5,28 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en GBP) <sup>3</sup>	4,57 %	6,96 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence depuis le lancement est calculée à partir de la date de lancement de la plus ancienne catégorie d'actions.

<sup>3</sup> La performance de l'indice de référence du Fonds US High Yield Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2015 : Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield BB-B Rated Constrained Index ; à partir du 1<sup>er</sup> avril 2015 : Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds US High Yield Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance absolue, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins les deux tiers de son actif net total dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) à rendement élevé notés en dessous de Baa par Moody's ou de BBB par S&P ou ayant reçu une note équivalente attribuée par Fitch.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La sous-pondération du secteur de l'énergie a contribué à la performance, car le secteur a sous-performé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur de la santé a contribué à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont surperformé le secteur dans son ensemble.
- » La surpondération du secteur de la santé a contribué à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur de l'énergie a nui à la performance, car les positions du Fonds dans ce secteur ont sous-performé le marché dans son ensemble.
- » La sous-pondération du secteur de l'automobile a nui à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble.
- » La sous-pondération du secteur des technologies a nui à la performance, car ce secteur a surperformé le marché dans son ensemble.

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 septembre 2016)	7,60 %	6,09 %
Institutions, distribution (lancement le 15 septembre 2016)	7,68 %	6,10 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 7 novembre 2019)	6,69 %	7,37 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 mars 2019)	6,73 %	9,52 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Credit Index	9,35 %	5,67 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2016)	5,63 %	3,60 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Credit Index (couvert en EUR)	7,77 %	3,26 %
<b>Catégories libellées en GBP</b>		
Institutions en GBP (couverte), distribution II (lancement le 15 septembre 2016)	6,00 %	4,55 %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Credit Index (couvert en GBP)	8,32 %	4,26 %

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence depuis le lancement est calculée à partir de la date de lancement de la plus ancienne catégorie d'actions.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund cherche à maximiser le rendement total, tout en appliquant une préservation du capital et une gestion prudente des investissements en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) de sociétés de qualité « investment grade », libellés en dollar américain et assortis d'échéances diverses, qui peuvent être représentés par des participations dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés à des crédits ou des instruments dérivés tels que des options, des contrats à terme standardisés ou des swaps de défaillance de crédit, tel qu'indiqué plus en détail dans le Prospectus.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » La surpondération du secteur du Wi-Fi a contribué à la performance, car ce secteur a surperformé le marché « investment grade » dans son ensemble.
- » La surpondération de Petroleos Mexicanos (PEMEX) après mars 2020 a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » La sous-pondération du secteur pharmaceutique a nui à la performance, car ce secteur a surperformé le marché « investment grade » dans son ensemble.
- » La surpondération du secteur bancaire a nui à la performance, car ce secteur a sous-performé le marché « investment grade » dans son ensemble.
- » La surpondération du secteur des compagnies aériennes a nui à la performance, car ce secteur a sous-performé le marché « investment grade » dans son ensemble.
- » La sous-pondération du secteur ferroviaire a nui à la performance, car ce secteur a surperformé le marché « investment grade » dans son ensemble.

## Fonds US Short-Term Fund

Rendement total annuel moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020<sup>1</sup>

	1 an	Lancement de la catégorie
<b>Catégories libellées en USD</b>		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	2,25 %	1,99 %
Institutions, distribution (lancement le 11 mai 2020)	—	1,99 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	1,83 %	1,63 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	1,84 %	1,60 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	2,05 %	2,26 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 7 août 2014)	2,62 %	2,47 %
Indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index	0,58 %	0,90 % <sup>2</sup>
<b>Catégories libellées en EUR</b>		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	0,99 %	0,40 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 juin 2016)	0,61 %	(0,20 %)
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index (couvert en EUR)	(0,58 %)	(0,86 %) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

<sup>2</sup> La performance de l'indice de référence depuis le lancement est calculée à partir de la date de lancement de la plus ancienne catégorie d'actions.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds US Short-Term Fund vise à optimiser les revenus courants tout en préservant le capital et la liquidité journalière. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs totaux dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses émis par diverses entités américaines et autres du secteur privé ou public. La durée moyenne du portefeuille de ce Fonds varie normalement en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt et ne devrait pas être supérieure à un an. Le Fonds utilisera l'Indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index comme indice de référence de la performance. L'indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index est un indice non géré qui représente les rendements mensuels équivalents aux moyennes de rendement des émissions de bons du Trésor sur les trois derniers mois.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période :

- » Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprise de qualité « investment grade » ont contribué à la performance relative, le secteur ayant généré un portage total positif et les écarts s'étant resserrés au cours de la période comptable.
- » La surpondération de la durée canadienne a contribué à la performance relative, car les taux ont chuté.
- » Le positionnement tactique sur les taux d'intérêt américains a contribué à la performance relative, car la surpondération a contribué lors de la baisse des rendements des bons du Trésor et la sous-pondération a contribué lors de la hausse des rendements des bons du Trésor.
- » L'exposition à découvert au crédit d'entreprise à haut rendement a nuí à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » Les positions en titres du Trésor américain protégés contre l'inflation ont nuí à la performance relative, car les taux de point mort d'inflation ont chuté pendant la période.

## Description des indices de référence

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
Indice LIBOR CHF Index à 1 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) CHF Index à 1 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Euribor Index à 1 mois	L'Euribor (Euro Interbank Offered Rate) Index à 1 mois est l'indice de référence du grand marché monétaire de l'euro. Il est sponsorisé par la European Banking Federation, qui représente 2 800 banques dans les quinze États membres de l'Union européenne et la division UME de l'ACI, l'Association des marchés financiers. Un échantillon représentatif de banques de premier ordre fournira des cotations journalières, pour treize échéances allant d'une semaine à un an, selon lesquelles les dépôts à terme interbancaires libellés en euro sont proposés au sein de la zone euro entre les banques de premier ordre. Le taux moyen est calculé après élimination des cotations les plus importantes et les plus basses (15 % pour chaque extrémité). L'Euribor est coté à une valeur au comptant (T+2) et selon une convention de comptage réel sur 360 jours. Depuis le 4 janvier 1999, il est publié au millième près. Il sera publié à 11 heures, heure de Bruxelles.
Indice LIBOR GBP Index à 1 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) GBP Index à 1 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice NIBOR Rate Index à 1 mois	Le NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate) Index à 1 mois est un taux d'intérêt moyen, fixé par Norges Bank, dérivé du taux d'un prêt similaire sur le marché en dollar américain, majoré du différentiel de taux d'intérêt entre la couronne norvégienne et le dollar américain obtenu sur le marché des changes à terme. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice LIBOR SEK Index à 1 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) SEK Index à 1 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice LIBOR USD Index à 1 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) USD Index à 1 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index, couvert en USD ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD et JPMorgan EMBI Global Index, couvert en USD	L'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD) fournit une mesure large des marchés à revenu fixe de qualité « investment grade » des pays développés du monde entier. L'indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) reproduit la performance d'obligations de qualité inférieure à « investment grade » et émises par des sociétés domiciliées dans des pays développés dont la dette à long terme en devise étrangère est notée « investment grade » (selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch). L'indice inclut des obligations libellées en dollar américain, en dollar canadien, en livre sterling et en euro (ou autre monnaie ayant précédé l'euro), mais exclut toutes les obligations libellées en plusieurs devises. La notation des obligations doit être inférieure à la qualité « investment grade », mais elle ne peut être inférieure à B3 selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch. Les obligations admissibles sont pondérées par la capitalisation et la répartition totale vers un émetteur individuel (selon la définition des symboles Bloomberg) ne doit pas dépasser 2 %. Les émetteurs dépassant la limite sont réduits à 2 % et la valeur nominale de chacune de leurs obligations est ajustée au prorata. De même, dès lors que la valeur nominale des obligations de tous les autres émetteurs est inférieure au plafond de 2 %, elle est augmentée au prorata. Avant le 25 septembre 2009, les Indices ICE BofA Merrill Lynch Indices s'appelaient Indices Merrill Lynch Indices. L'indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD) suit les rendements totaux des instruments de créance libellés en dollars américains émis par des entités souveraines et quasi souveraines de marchés émergents, les obligations Brady, prêts, euro-obligations et instruments du marché local. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Euribor Index à 3 mois	L'Indice Euribor (Euro Interbank Offered Rate) Index à 3 mois est un taux de référence journalier basé sur les taux d'intérêt auxquels les banques prêtent de l'argent non garanti à d'autres banques sur le grand marché monétaire de l'euro (ou « interbank »). Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice LIBOR GBP Index à 3 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) GBP Index à 3 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme (3 mois) sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice HIBOR Index à 3 mois	L'Indice HIBOR (Hong Kong Interbank Offered Rate) Index à 3 mois est un taux de référence qui présente la moyenne des taux d'intérêt auxquels un certain nombre de banques désignées par l'Association des banques de Hong Kong sont disposées à se prêter entre elles sans garantie, à des échéances différentes.
Indice LIBOR SGD Index à 3 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) SGD Index à 3 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme (3 mois) sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice LIBOR USD Index à 3 mois	L'Indice LIBOR (London Interbank Offered Rate) USD Index à 3 mois est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme (3 mois) sur le marché anglais de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

## Description des indices de référence (Suite)

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
45 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30 Year Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD), 10 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), 15 % de l'Indice Alerian MLP Total Return Index, 5 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return	L'indice de référence est un mélange à 45 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30 Year Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD), 10 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), 15 % de l'Indice Alerian MLP Total Return Index et 5 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index. L'indice Bloomberg Barclays Global Inflation Linked 1-30 Year Index mesure la performance des principaux marchés développés des obligations d'État indexées sur l'inflation. Il est pondéré en fonction de la capitalisation boursière et comprend des échéances allant jusqu'à 30 ans. L'indice Bloomberg Barclays Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index mesure la performance des principaux marchés émergents des obligations d'État indexées sur l'inflation et est pondéré en fonction de la capitalisation boursière. L'indice Bloomberg Commodity Total Return Index est un indice non géré composé de contrats à terme standardisés sur un certain nombre de matières premières physiques. L'indice, très liquide et diversifié, est conçu pour représenter les matières premières en tant que catégorie d'actifs à part entière. L'indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant conçu pour suivre la performance de sociétés immobilières cotées du monde entier. L'indice Alerian MLP Total Return Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant et la mesure la plus répandue des sociétés en commandite principales de grande et moyenne capitalisations du secteur de l'énergie. L'indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index reflète le rendement de positions entièrement garanties sur les contrats à terme standardisés sur matières premières sous-jacents.
50 % indice JPMorgan EMBI Global Index / 50 % indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	L'indice de référence est une combinaison de 50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index / 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD). L'Indice JPMorgan EMBI Global Index reproduit les rendements totaux d'instruments de créance libellés en dollar américain et émis par des entités souveraines et quasi souveraines de marchés émergents : obligations Brady, prêts, et euro-obligations. L'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD) est un indice exhaustif des marchés émergents locaux dans le monde entier, et consiste en des obligations d'État en devises locales négociées régulièrement et à des taux fixes liquides auxquelles les investisseurs mondiaux peuvent obtenir une exposition. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Répartition à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et à 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD	L'indice de référence est constitué à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et à 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD). L'Indice MSCI All Country World Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant, visant à évaluer les performances des marchés d'actions développés et émergents. L'Indice est composé de 47 indices pays comprenant 23 indices de pays développés et 23 de pays émergents. L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate Indices. L'Indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD / 25 % de l'Indice MSCI World Value Index	L'indice de référence est une combinaison de 75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index couvert en USD et 25 % de l'Indice MSCI World Value Index. L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate Indices. L'Indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». L'Indice MSCI World Value Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant, visant à évaluer les performances des marchés d'actions développés. L'Indice MSCI World Value Index se compose de 23 indices de pays développés.
Indice Alerian MLP Index	L'Indice Alerian MLP Index est la mesure la plus répandue des sociétés en commandite principales de grande et moyenne capitalisations du secteur de l'énergie. Il s'agit d'un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant qui comprend 50 grandes sociétés.
Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index	L'Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index est un indice non géré représentatif de la performance, sur la base du rendement total, des titres du marché monétaire australien. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	L'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index représente la composante Euro Aggregate 1-10 Year de l'Indice Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Index. L'Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index se compose d'obligations émises en euros ou dans les anciennes devises des 17 pays souverains faisant partie de l'Union monétaire européenne (UME). Toutes les émissions doivent être de qualité « investment grade » et consister en des valeurs mobilières à taux fixe assorties d'une échéance résiduelle d'au moins un an. L'Indice Euro-Aggregate Index exclut les titres convertibles, les billets à taux flottant, les titres de rente viagère, les warrants, les titres apparentés à des obligations et les produits structurés. Les German Schuldscheine (quasi-titres de prêt) sont également exclus en raison de leur statut hors cote, qui sont une cause d'illiquidité. Le pays d'émission ne fait pas partie des critères de l'Indice et les valeurs mobilières des émetteurs en dehors de la zone euro sont incluses si elles répondent aux critères de l'Indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	L'Indice Bloomberg Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index représente la composante de l'exposition aux titres d'État allemand, français et néerlandais dont l'échéance est supérieure à 15 ans de l'Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index ; il est constitué d'obligations émises en euros ou dans les anciennes devises des 17 pays souverains faisant partie de l'Union monétaire européenne (UME). Toutes les émissions doivent être de qualité « investment grade » et consister en des valeurs mobilières à taux fixe assorties d'une échéance résiduelle d'au moins un an. L'Indice Euro-Aggregate Index exclut les titres convertibles, les billets à taux flottant, les titres de rente viagère, les warrants, les titres apparentés à des obligations et les produits structurés. Les German Schuldscheine (quasi-titres de prêt) sont également exclus en raison de leurs limites de transactions et de leur statut hors cote, qui sont une cause d'illiquidité. Le pays d'émission ne fait pas partie des critères de l'Indice et les valeurs mobilières des émetteurs en dehors de la zone euro sont incluses si elles répondent aux critères de l'Indice.

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
<b>Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index</b>	L'Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index est la composante crédit de l'Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index. L'Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index se compose d'obligations émises en euros ou dans les anciennes devises des 17 pays souverains faisant partie de l'Union monétaire européenne (UME). Toutes les émissions doivent être de qualité « investment grade » et consister en des valeurs mobilières à taux fixe assorties d'une échéance résiduelle d'au moins un an. L'Indice Euro-Aggregate Index exclut les titres convertibles, les billets à taux flottant, les titres de rente viagère, les warrants, les titres apparentés à des obligations et les produits structurés. Les German Schuldscheine (quasi-titres de prêt) sont également exclus en raison de leurs limites de transactions et de leur statut hors cote, qui sont une cause d'illiquidité. Le pays d'émission ne fait pas partie des critères de l'indice et les valeurs mobilières des émetteurs en dehors de la zone euro sont incluses si elles répondent aux critères de l'indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)</b>	L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate Indices. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)</b>	L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD) est un indice non géré qui mesure à grande échelle les marchés mondiaux du revenu fixe de catégorie « investment grade » d'une durée comprise entre un et cinq ans. Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate Indices. Cet indice exclut les obligations d'État et les obligations titrisées. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres canadiens et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ».
<b>Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)</b>	L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (couvert en USD) est un indice non géré qui mesure à grande échelle les marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate Indices. Cet indice exclut les obligations d'État et les obligations titrisées. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres canadiens et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)</b>	L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les indices US Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate. L'Indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien, des titres d'agences et d'entreprises, et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ».
<b>Indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index</b>	L'Indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index, couvert en USD, offre aux investisseurs une mesure objective et solide du marché mondial des titres à revenu fixe émis pour financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. Une méthodologie indépendante axée sur la recherche est utilisée pour évaluer les obligations vertes éligibles à l'Indice afin de s'assurer qu'elles respectent les principes établis en matière d'obligations vertes et pour classer les obligations en fonction de leur utilisation environnementale des produits. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index</b>	L'Indice Bloomberg Barclays US Aggregate Index représente des titres enregistrés auprès de la SEC, imposables et libellés en dollar. L'indice couvre le marché des obligations américaines à taux fixe de catégorie « investment grade », avec des composantes en titres d'État et d'entreprises, titres hypothécaires avec flux identiques (« pass-through ») et titres adossés à des actifs. Ces grands secteurs sont subdivisés en indices plus spécifiques, calculés et déclarés régulièrement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Years Index</b>	L'Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate 1-3 Year Index représente des titres enregistrés auprès de la SEC, imposables et libellés en dollar avec une échéance de un à trois ans. L'Indice couvre le marché des obligations américaines à taux fixe de catégorie « investment grade », avec des composantes en titres d'État et d'entreprises, titres hypothécaires avec flux identiques (« pass-through ») et titres adossés à des actifs. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays U.S. Credit Index</b>	L'Indice Bloomberg Barclays US Credit Index est un indice non géré composé d'obligations et billets garantis d'entreprises américaines cotées et de certaines entreprises non américaines remplissant les conditions définies d'échéance, de liquidité et de qualité. Pour être admissibles, les obligations doivent être enregistrées auprès de la SEC. Cet Indice était auparavant connu sous le nom d'Indice Bloomberg Barclays Credit Investment Grade Index. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)</b>	L'Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD) mesure la performance des principaux marchés des obligations d'État indexées sur l'inflation. Il englobe les dettes indexées sur l'inflation des pays suivants : Australie, Canada, France, Suède, Royaume-Uni et États-Unis. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)</b>	L'Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD) mesure la performance du marché mondial des obligations d'État indexées sur l'inflation ayant une échéance comprise entre un et cinq ans. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice Bloomberg Commodity Index Total Return</b>	L'Indice Bloomberg Commodity Index Total Return est un indice non géré composé de contrats à terme standardisés sur un certain nombre de matières premières physiques. L'indice, très liquide et diversifié, est conçu pour représenter les matières premières en tant que catégorie d'actifs à part entière. Les expositions aux contrats à terme standardisés de l'indice de référence sont garanties par des bons du Trésor américain. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

## Description des indices de référence (Suite)

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
<b>Euro Short-Term Rate (ESTER)</b>	Le taux ESTER reflète les coûts d'emprunt au jour le jour non garantis en euros de gros des banques situées dans la zone euro. Le taux ESTER est publié chaque jour où le système de paiement transeuropéen automatisé en temps réel de virement express à règlement brut (ou tout système de règlement qui lui succède) est ouvert pour le règlement des paiements en euros. Le taux ESTER est basé sur les transactions réalisées et réglées le jour ouvrable précédent (la date de déclaration « T ») avec une date d'échéance de T+1 qui sont réputées avoir été exécutées selon le principe de pleine concurrence et reflètent ainsi objectivement les taux du marché.
<b>Indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index</b>	L'Indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index est un indice non géré représentatif des performances mensuelles équivalentes aux rendements moyens des émissions de bons du Trésor américain des 3 derniers mois. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index</b>	L'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index est représentatif du marché du revenu fixe de qualité « investment grade » de la zone euro accessibles aux investisseurs institutionnels (en euro). Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Combinaison à parts égales des trois indices, à durée constante de 0,25 an, calculée par PIMCO : Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, couvert en USD ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD et JPMorgan EMBI Global Index, couvert en USD</b>	L'indice de référence est une combinaison à parts égales des trois indices suivants à durée constante de 0,25 an : Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, Indice JPMorgan EMBI Global Index ; tous couverts en USD. L'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index évalue les marchés mondiaux des titres à revenu fixe de qualité « investment grade », hors marchés émergents. L'Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD suit la performance d'entreprises domiciliées dans des marchés développés, notées de BB1 à B3, sur la base d'une moyenne des notes attribuées par Moody's, S&P et Fitch. Les obligations admissibles sont pondérées par la capitalisation et la répartition totale vers un émetteur individuel (selon la définition des symboles Bloomberg) ne doit pas dépasser 2 %. Les émetteurs dépassant la limite sont réduits à 2 % et la valeur nominale de chacune de leurs obligations est ajustée au prorata. De même, dès lors que la valeur nominale des obligations de tous les autres émetteurs est inférieure au plafond de 2 %, elle est augmentée au prorata. L'indice est rééquilibré le dernier jour civil de chaque mois. L'Indice JPMorgan EMBI Global Index suit les rendements totaux des instruments de créance libellés en dollars américains émis par des entités souveraines et quasi souveraines de marchés émergents, les obligations Brady, prêts, euro-obligations et instruments du marché local. L'indice ne suit que la région ou le pays spécifique. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice ICE BofAML 3 Month USD LIBOR Index couvert en BRL libellé en USD</b>	L'Indice ICE BofAML 3 Month USD LIBOR Index (London Interbank Offered Rate) couvert en BRL et libellé en USD est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme (3 mois) sur le marché britannique de l'eurodollar. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index</b>	L'Indice est conçu pour suivre la performance de titres de créance d'entreprises de qualité inférieure à « investment grade » libellés en euros et en livres sterling émis publiquement sur les marchés des euro-obligations, et les marchés nationaux en livres sterling ou en euros. Pour pouvoir être incluses dans l'Indice, les obligations doivent avoir une notation inférieure à la qualité « investment grade » ; leur notation ne peut cependant pas être inférieure à B3 selon la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch. L'exposition aux émetteurs individuels au sein de l'Indice est plafonnée à 3 %. De plus amples informations sur l'Indice, y compris une description à jour de sa durée, sont disponibles sur demande auprès du Conseiller en investissement.
<b>Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index</b>	L'Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index est un indice non géré composé de titres du Trésor américain, autres que les titres de protection contre l'inflation et les STRIPS, dont la valeur nominale en circulation est d'au moins 1 milliard USD et dont l'échéance résiduelle se situe entre un et trois ans. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index (couvert en EUR)</b>	L'Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index (couvert en EUR) se compose d'une émission unique achetée en début de mois et détenue pendant un mois entier. À la fin du mois, cette émission est vendue et réinvestie dans une émission nouvellement sélectionnée. L'émission sélectionnée lors du rééquilibrage à chaque fin de mois est le bon du Trésor en circulation dont l'échéance est la plus proche d'un délai de trois mois suivant la date de rééquilibrage, sans dépasser cette limite. Pour pouvoir être sélectionnée, une émission doit avoir été réglée au plus tard à la date de rééquilibrage de fin de mois. Bien que l'indice détiennne souvent le bon du Trésor émis lors de la plus récente enchère de 3 mois, il est aussi possible de choisir un bon de 6 mois plus ancien.
<b>Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD</b>	L'Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD reproduit la performance d'obligations de qualité inférieure à « investment grade » et émises par des sociétés domiciliées dans des pays développés dont la dette à long terme en devise étrangère est notée « investment grade » (selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch). L'indice inclut les obligations libellées en dollar américain (USD), en dollar canadien (CAD), en livre sterling (GBP) et en euro (EUR) (ou ancienne devise de la zone euro), mais exclut toutes les obligations libellées dans plusieurs devises. La notation des obligations doit être inférieure à la qualité « investment grade », mais elle ne peut être inférieure à B3 selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch. Les obligations admissibles sont pondérées par la capitalisation et la répartition totale vers un émetteur individuel (selon la définition des symboles Bloomberg) ne doit pas dépasser 2 %. Les émetteurs dépassant la limite sont réduits à 2 % et la valeur nominale de chacune de leurs obligations est ajustée au prorata. De même, dès lors que la valeur nominale des obligations de tous les autres émetteurs est inférieure au plafond de 2 %, elle est augmentée au prorata. Avant le 25 septembre 2009, les Indices ICE BofA Merrill Lynch Indices s'appelaient Indices Merrill Lynch Indices.
<b>Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index</b>	L'Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index est constitué d'obligations de qualité « investment grade » libellées en livre sterling, à l'exclusion des obligations libellées en livre sterling émises par le Gouvernement britannique. Toutes les obligations de l'indice doivent être notées « investment grade » par au moins une des grandes agences de notation. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
<b>Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index</b>	L'Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index suit la performance de la dette publique de qualité « investment grade » libellée en livre sterling des émetteurs privés, quasi-gouvernementaux et souverains non britanniques. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index</b>	L'indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index suit la performance de la dette d'entreprises libellée en dollars américains et ayant une note inférieure à « investment grade » émise de manière publique sur le marché domestique américain. Les titres éligibles doivent être assortis d'une notation inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne de Moody's, S&P et Fitch) et être émis par un pays dont la notation de risque est « investment grade » (sur la base de la notation moyenne des emprunts souverains à long terme en devises étrangères de Moody's, S&P et Fitch).
<b>Indice JPMorgan EMBI Global (non couvert en EUR)</b>	L'Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (non couvert en EUR) reproduit la performance total des instruments de créance libellés en USD et émis par des entités souveraines ou quasi souveraines de marchés émergents : obligations Brady, prêts, euro-obligations et instruments de marchés locaux. Avant le 1 <sup>er</sup> décembre 2009, les rendements de l'indice étaient couverts par PIMCO.
<b>Indice JPMorgan Asia Credit Index</b>	L'Indice J.P. Morgan Asia Credit Index mesure la performance des obligations libellées en USD des marchés d'Asie hors Japon. L'indice constitue une référence pour les opportunités d'investissement dans des instruments à revenu fixe libellés en dollars américains et émis par des emprunteurs asiatiques (hors Japon) souverains ou quasi souverains, et des entreprises.
<b>Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)</b>	L'Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI) est une version uniquement pondérée de l'Indice CEMBI Index. Il limite les pondérations des indices des pays présentant d'importantes obligations d'entreprises par la seule inclusion d'une partie déterminée des montants nominaux actuels des obligations en circulation éligibles de ces pays. L'Indice CEMBI Diversified Index affiche donc des pondérations bien réparties et plus équilibrées des pays qui y sont représentés. Les pays que couvre l'Indice CEMBI Diversified Index sont identiques à ceux couverts par l'Indice CEMBI Index. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)</b>	L'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert) reproduit la performance absolue des instruments monétaires libellés en devise locale de 22 pays émergents dont le commerce extérieur est supérieur ou égal à 10 milliards USD. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global</b>	L'Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global reproduit la performance absolue des instruments de créance libellés en USD et émis par des entités souveraines ou quasi souveraines de marchés émergents : Obligations Brady, prêts et euro-obligations.
<b>Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified</b>	L'Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified reproduit la performance absolue des instruments de créance libellés en dollars US et émis par des entités souveraines ou quasi souveraines de marchés émergents : obligations Brady, prêts, euro-obligations et instruments des marchés locaux, à l'exclusion des émetteurs interdits par le Conseiller en ISR.
<b>Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)</b>	L'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert) représente un indice exhaustif des marchés émergents locaux dans le monde entier, et consiste en des obligations d'État en devises locales négociées régulièrement et à des taux fixes liquides auxquelles les investisseurs mondiaux peuvent obtenir une exposition. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
<b>Indice JP Morgan JACI Non-Investment Grade Index</b>	L'Indice JACI Non-IG Index comprend des obligations à rendement élevé et à taux fixe libellées en dollars américains émises par des emprunteurs souverains ou quasi-souverains, des banques et des entreprises asiatiques. L'Indice JACI Non-IG Index existant comprend à la fois des obligations à taux fixe et à taux flottant émises par des entités domiciliées en Asie ayant un encours nominal d'au moins 150 millions USD et plus d'un an restant à courir jusqu'à l'échéance.
<b>Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)</b>	L'Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres) est un indice diversifié au niveau mondial qui couvre un univers étendu d'opportunités à revenu fixe et de secteurs dans le monde entier, allant des marchés développés aux marchés émergents, des actifs virtuels aux actifs réels et des liquidités aux instruments dérivés. À la différence des indices classiques, le plus souvent composés d'obligations pondérées en fonction de leur capitalisation boursière, le GLADI utilise les pondérations des PIB, mettant ainsi l'accent sur les régions du monde à croissance rapide, ce qui donne à l'indice une nature prévisionnelle. La méthodologie GLADI de PIMCO est une propriété intellectuelle couverte par le brevet américain numéro 8 306 892. GLOBAL ADVANTAGE et GLADI sont des marques déposées de Pacific Investment Management Company LLC.
<b>Indice S&amp;P 500 Index</b>	L'indice S&P 500 Index est un indice boursier non géré, considéré généralement comme représentatif du marché d'actions dans son ensemble. L'indice privilégie le segment des grandes capitalisations du marché d'actions américain. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

# Bilan

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund <sup>(1)</sup>	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 799 818	\$ 207 178	\$ 148 688	\$ 34 275
Fonds d'investissement	71 640	14 115	16 097	3 494
Contrats de mise en pension	1 302	448	1 299	284
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	3 644	896	381	133
Liquidités	5 029	0	13	70
Dépôts auprès de contreparties	3 609	1 412	223	78
Produits à recevoir	12 886	3 010	1 741	374
À recevoir sur investissements vendus	0	1 640	198	0
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	4 072	100	288	43
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	588	233	180	77
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>902 588</b>	<b>229 032</b>	<b>169 108</b>	<b>38 828</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(2 294)	(1 222)	(249)	(237)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(5 643)	(336)	(1 064)	0
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(198)	0	(16)	(30)
Frais de gestion à payer	(305)	(56)	(61)	(48)
À payer sur contrats de prise en pension	(1 523)	0	0	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(47)	(3)	(2)	0
Découvert bancaire	0	(1 035)	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Dépôts des contreparties	(1 650)	0	0	0
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(11 660)</b>	<b>(2 652)</b>	<b>(1 392)</b>	<b>(315)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 890 928</b>	<b>\$ 226 380</b>	<b>\$ 167 716</b>	<b>\$ 38 513</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(1)</sup> Le 28 août 2020, le Fonds Emerging Asia Bond Fund a pris le nom de Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund.

<sup>(2)</sup> Le Fonds PIMCO Climate Bond Fund a été lancé le 23 septembre 2020.

Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund <sup>(2)</sup>		Fonds Commodity Real Return Fund		Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	
\$ 9 025 916	\$ 7 306 588	\$ 88 461	\$ 509 577	\$ 753 737	\$ 130 883	\$ 133 502	
777 569	773 196	0	18	24 077	8 981	12 948	
139 444	989 100	12 100	10 072	29 088	495	848	
0	0	0	0	0	0	0	
90 088	97 726	1 083	14 855	12 529	2 329	2 609	
1 690	6 488	976	1 805	1 583	225	157	
119 668	169 072	271	5 718	7 031	3 615	2 648	
76 842	70 013	639	1 332	2 122	1 219	1 299	
95 452	234 915	0	59	54	532	17	
0	0	0	89 032	143 515	2 394	3 641	
13 025	15 298	0	754	738	33	128	
3 175	1 203	0	0	19	249	0	
0	0	0	0	0	0	0	
10 342 869	9 663 599	103 530	633 222	974 493	150 955	157 797	
(102 466)	(109 777)	(640)	(7 441)	(9 352)	(677)	(1 130)	
0	0	0	0	0	(519)	0	
0	(404 020)	(207)	(297)	(40)	(511)	(1 195)	
0	0	0	(136 640)	(226 956)	(3 236)	(4 954)	
(10 448)	(8 528)	0	(245)	(281)	(17)	(150)	
(6 175)	(6 138)	(38)	(261)	(413)	(126)	(144)	
(2 130 472)	(1 158 210)	0	(153 550)	(163 961)	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	
(696)	(670)	0	(3)	(4)	(7)	(7)	
0	0	0	0	0	0	0	
(1 655)	0	0	0	0	0	0	
0	0	(16)	(214)	0	0	(10)	
(132 635)	(31 773)	(760)	(9 462)	(9 085)	(1 350)	(860)	
0	0	0	0	0	0	0	
(2 384 547)	(1 719 116)	(1 661)	(308 113)	(410 092)	(6 443)	(8 450)	
\$ 7 958 322	\$ 7 944 483	\$ 101 869	\$ 325 109	\$ 564 401	\$ 144 512	\$ 149 347	

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 16 283 835	\$ 9 820 858	\$ 1 228 715	\$ 1 095 948
Fonds d'investissement	1 782 474	1 193 986	146 844	125 162
Contrats de mise en pension	46 261	2 731 635	39 170	135 908
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	421 412	246 139	49 160	36 554
Liquidités	48 380	6 102	9 131	1 592
Dépôts auprès de contreparties	515 061	254 903	52 976	31 267
Produits à recevoir	163 321	95 630	14 871	12 030
À recevoir sur investissements vendus	1 261	5 773	63	633
À recevoir sur investissements vendus TBA	1 431 037	2 197 310	147 221	147 066
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	42 168	43 232	281	1 170
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	306	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>20 735 210</b>	<b>16 595 568</b>	<b>1 688 738</b>	<b>1 587 330</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(136 455)	(97 919)	(24 375)	(12 657)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	(1 088 744)	0	0
À payer sur investissements achetés	(12 455)	(1 303 842)	(582)	(52 699)
À payer sur investissements achetés TBA	(1 427 406)	(1 643 970)	(146 906)	(234 610)
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(43 845)	(15 483)	(482)	(204)
Frais de gestion à payer	(16 400)	(10 852)	(1 112)	(1 010)
À payer sur contrats de prise en pension	(68 836)	(31 018)	(989)	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(328)	(551)	(24)	(192)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(8 806)	0	(2 245)	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(98 872)	(34 299)	0	(2 024)
Dépôts des contreparties	(279 946)	(94 303)	(25 092)	(13 997)
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(2 093 349)</b>	<b>(4 320 981)</b>	<b>(201 807)</b>	<b>(317 393)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 18 641 861</b>	<b>\$ 12 274 587</b>	<b>\$ 1 486 931</b>	<b>\$ 1 269 937</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
\$ 3 984 661	\$ 4 440 875	€ 4 042 122	€ 1 410 598	\$ 3 172 822	\$ 3 592 844	\$ 4 949 737	\$ 4 039 102
310 368	381 672	688 135	147 132	204 721	189 274	381 348	242 079
49 813	221 289	271 399	11 570	0	0	3 386	0
0	0	0	0	0	0	0	0
69 574	95 782	64 096	28 105	298 287	180 714	58 738	66 834
9 369	4 325	5 885	84 812	12 592	17 814	1 468	1 664
59 256	64 641	66 364	39 373	20 848	24 772	20 624	14 517
18 791	21 149	3 080	2 959	54 506	53 172	61 707	57 764
131	13	0	0	45 650	105 428	0	0
1 096 877	1 364 974	0	0	0	256 337	40 878	357 268
5 870	6 522	59 522	4 175	4 822	22 097	30 896	6 942
48 533	0	8 434	4 673	0	0	5 864	7 530
0	0	0	0	48	0	0	0
5 653 243	6 601 242	5 209 037	1 733 397	3 814 296	4 442 452	5 554 646	4 793 700
(76 674)	(39 252)	(22 032)	(15 402)	(193 468)	(105 273)	(19 870)	(26 156)
0	0	0	0	0	0	0	(1 069)
(6 583)	(100 004)	(662)	(87 388)	(170 958)	(110 536)	(1 483)	0
(2 106 480)	(2 520 683)	0	0	0	(629 240)	(68 678)	(604 478)
(1 479)	(2 044)	(9 205)	(2 758)	(709)	(321)	(7 861)	(21 467)
(2 537)	(3 130)	(5 035)	(1 707)	(2 206)	(2 076)	(3 937)	(2 989)
(205 836)	(4 807)	0	(8 645)	(470 467)	(740 768)	(138 092)	(94 853)
0	0	0	0	0	0	0	0
(192)	(215)	(19)	(4)	(936)	(533)	(18)	(239)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1 427)	0	0	0	0	0	(672)	0
0	(1 720)	0	0	(45 161)	(31 714)	0	0
(47 175)	(41 116)	(43 158)	(12 720)	(81 107)	(49 991)	(51 020)	(40 727)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 448 383)	(2 712 971)	(80 111)	(128 624)	(965 012)	(1 670 452)	(291 631)	(791 978)
\$ 3 204 860	\$ 3 888 271	€ 5 128 926	€ 1 604 773	\$ 2 849 284	\$ 2 772 000	\$ 5 263 015	\$ 4 001 722

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 1 413 297	\$ 734 931	\$ 262 961	\$ 211 797
Fonds d'investissement	0	0	821	8 495
Contrats de mise en pension	138 321	56 153	921	1 022
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	17 638	11 493	5 453	3 379
Liquidités	361	265	84	926
Dépôts auprès de contreparties	2 384	3 375	658	729
Produits à recevoir	16 995	10 282	3 196	2 608
À recevoir sur investissements vendus	0	0	0	0
À recevoir sur investissements vendus TBA	4 104	70 821	0	0
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	3 547	1 133	54	271
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	317	721	744	278
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>1 596 964</b>	<b>889 174</b>	<b>274 892</b>	<b>229 505</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(4 724)	(3 971)	(1 805)	(975)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(608)	0	0	(800)
À payer sur investissements achetés TBA	(7 531)	(119 234)	0	0
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(247)	(17)	(147)	(1)
Frais de gestion à payer	(1 073)	(542)	(279)	(242)
À payer sur contrats de prise en pension	(122 795)	(33 571)	(4 527)	(1 162)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	(2 338)	0
Charges à payer	(1)	(38)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(39)	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Dépôts des contreparties	(18 489)	(7 681)	(4 560)	(1 893)
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(155 507)</b>	<b>(165 054)</b>	<b>(13 656)</b>	<b>(5 073)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 1 441 457</b>	<b>\$ 724 120</b>	<b>\$ 261 236</b>	<b>\$ 224 432</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## Bilan (Suite)

Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
\$ 228 967	\$ 181 218	\$ 22 934	\$ 65 544	€ 3 233 815	€ 3 003 468	€ 1 080 854	€ 1 025 580
12 673	14 287	3 168	6 623	316 864	230 462	19 350	0
1 565	902	7 136	178	147 655	18 200	16 413	2 166
0	0	0	501	0	0	0	0
14 708	5 603	2 073	2 354	27 019	30 361	5 942	5 741
2 447	232	0	70	2 874	3 510	7 545	995
3 259	6 745	211	373	33 030	27 655	21 895	20 377
3 082	1 530	159	680	9 707	10 548	8 597	7 605
1 000	7 200	1 500	0	46	145	12	12
38 617	68 540	0	0	683 449	260 950	58 681	102 325
105	44	5	16	4 099	2 003	416	581
0	0	375	201	0	11 427	4 522	2 482
0	0	0	0	0	0	0	0
306 423	286 301	37 561	76 540	4 458 558	3 598 729	1 224 227	1 167 864
(8 990)	(2 696)	(1 751)	(1 317)	(11 468)	(29 937)	(3 779)	(5 950)
0	0	0	0	0	0	0	0
(3 224)	(4 607)	(2 223)	0	(18 385)	0	(6 091)	0
(61 775)	(100 232)	0	0	(1 161 584)	(535 292)	(58 534)	(195 335)
0	(15)	(104)	0	(1 679)	(1 846)	(318)	(987)
(155)	(104)	(42)	(73)	(1 392)	(1 306)	(453)	(420)
(3 770)	(19 490)	0	0	0	0	0	(2 129)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1)	0	0	0	(14)	(19)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(3 059)	(1 141)	0	0	(4 268)	0	0	0
(5 130)	(2 510)	(870)	(861)	(16 313)	(16 879)	(4 994)	(1 598)
(10)	0	0	0	0	0	0	0
(86 114)	(130 795)	(4 990)	(2 251)	(1 215 103)	(585 279)	(74 169)	(206 419)
\$ 220 309	\$ 155 506	\$ 32 571	\$ 74 289	€ 3 243 455	€ 3 013 450	€ 1 150 058	€ 961 445

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	€ 3 414 315	€ 3 146 858	€ 187 453	€ 169 614
Fonds d'investissement	127 470	306 749	10 189	3 000
Contrats de mise en pension	2 872	4 241	168	0
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	36 039	26 779	1 692	1 237
Liquidités	14 065	10 566	9 251	2 008
Dépôts auprès de contreparties	63 724	46 970	3 062	2 184
Produits à recevoir	24 723	22 425	960	1 136
À recevoir sur investissements vendus	41 013	1 553	7	13
À recevoir sur investissements vendus TBA	643 118	697 345	43 373	11 094
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	5 807	26 791	1	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	629
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>4 373 146</b>	<b>4 290 277</b>	<b>256 156</b>	<b>190 915</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(4 722)	(8 061)	(407)	(2 443)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	(143 243)	0	0
À payer sur investissements achetés	(17 166)	(49 741)	(5 637)	(1 301)
À payer sur investissements achetés TBA	(1 122 848)	(889 196)	(64 278)	(22 182)
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(3 738)	(1 774)	0	0
Frais de gestion à payer	(2 903)	(2 813)	(66)	(63)
À payer sur contrats de prise en pension	(2 600)	(15 286)	(2 169)	(2 328)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(40)	(63)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(6 719)	(2 539)	(748)	0
Dépôts des contreparties	(29 543)	(12 449)	(390)	(120)
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(1 190 279)</b>	<b>(1 125 165)</b>	<b>(73 695)</b>	<b>(28 437)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>€ 3 182 867</b>	<b>€ 3 165 112</b>	<b>€ 182 461</b>	<b>€ 162 478</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(3)</sup> Le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund a été lancé le 31 janvier 2020.

<sup>(4)</sup> Le 17 janvier 2020, le Fonds Euro Low Duration Fund a pris le nom de Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund.

Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund <sup>(3)</sup>		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund <sup>(4)</sup>		Fonds Global Advantage Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	
€ 739 079	€ 697 702	€ 133 203	€ 359 007	€ 330 193	\$ 766 011	\$ 690 773	
0	0	10 121	34 027	32 873	19 995	21 516	
62 900	287	0	6 767	219	1 298	2 818	
0	1 517	0	0	892	0	0	
5 908	4 274	265	3 095	1 623	18 435	26 810	
2 436	11 891	20 473	786	1 939	2 132	2 638	
266	898	570	3 362	1 158	7 959	7 335	
4 843	3 053	1 321	1 251	2 128	3 290	3 396	
0	0	0	1 408	0	8 457	18 184	
0	0	0	81 579	0	445 605	331 613	
44 259	3 838	0	1 440	19	80	113	
219	1 139	0	0	73	1 094	3 883	
0	0	0	0	0	0	0	
859 910	724 599	165 953	492 722	371 117	1 274 356	1 109 079	
(3 904)	(2 936)	(48)	(3 725)	(1 068)	(10 701)	(21 216)	
0	0	0	0	0	(44 384)	0	
(42 651)	(9 410)	(3 374)	(1 772)	(600)	(15 685)	(18 367)	
0	0	0	(133 809)	0	(609 061)	(491 691)	
(691)	(844)	0	(10)	0	(157)	0	
(269)	(443)	0	(98)	(143)	(314)	(298)	
(1 583)	0	0	(1 020)	(16 062)	(47 469)	(81 574)	
0	0	0	0	0	(12 495)	(17 611)	
0	0	0	0	0	(78)	(86)	
0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	
0	0	(20)	(1 054)	0	0	0	
(3 274)	(940)	(450)	(485)	(9)	(9 728)	(10 738)	
0	0	0	0	0	0	0	
(52 372)	(14 573)	(3 892)	(141 973)	(17 882)	(750 072)	(641 581)	
€ 807 538	€ 710 026	€ 162 061	€ 350 749	€ 353 235	\$ 524 284	\$ 467 498	

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Advantage Real Return Fund <sup>(5)</sup>		Fonds Global Bond Fund	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 55 191	\$ 23 548 213	\$ 19 178 565
Fonds d'investissement	0	1 407	1 349 256	1 448 325
Contrats de mise en pension	0	383	19 238	147 907
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	28 364
Instruments financiers dérivés	0	2 754	394 868	357 902
Liquidités	32	0	27 106	46 884
Dépôts auprès de contreparties	0	1 174	223 417	232 357
Produits à recevoir	0	185	95 785	86 108
À recevoir sur investissements vendus	0	832	270 079	343 350
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	13 481	10 837 484	3 451 519
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	0	0	55 993	12 426
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	1	0	0	38 797
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>33</b>	<b>75 407</b>	<b>36 821 439</b>	<b>25 372 504</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	0	(1 148)	(266 336)	(330 860)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	(1 765 552)	(68 108)
À payer sur investissements achetés	0	(462)	(400 814)	(338 712)
À payer sur investissements achetés TBA	0	(18 347)	(16 129 756)	(8 644 600)
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(33)	(253)	(63 436)	(55 903)
Frais de gestion à payer	0	(35)	(8 526)	(7 580)
À payer sur contrats de prise en pension	0	(17 368)	(1 587 112)	(768 374)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	(88 111)	0
Charges à payer	0	(7)	(235)	(292)
Découvert bancaire	0	(8)	0	0
Dividendes à payer	0	0	(1 477)	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	(1 254)	(48 386)	0
Dépôts des contreparties	0	(290)	(159 389)	(157 500)
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(33)</b>	<b>(39 172)</b>	<b>(20 519 130)</b>	<b>(10 371 929)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 36 235</b>	<b>\$ 16 302 309</b>	<b>\$ 15 000 575</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(5)</sup> Le Fonds Global Advantage Real Return Fund a été dissous le 31 janvier 2020.

Fonds Global Bond ESG Fund		Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund	
Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au
31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
\$ 2 052 641	\$ 967 152	\$ 1 449 661	\$ 1 558 442	\$ 421 912	\$ 583 934	\$ 4 866 996	\$ 3 742 031
6 629	6 049	5 862	5 394	230 921	245 043	471 018	423 105
50 741	25 880	1 069	5 606	981	0	0	233 300
0	0	0	0	0	0	0	0
46 890	27 830	15 382	17 528	27 605	31 267	100 388	55 548
3 492	2 651	3 511	5 580	8 681	5 415	1 821	2 128
18 942	7 082	23 267	20 528	39 252	16 076	27 005	11 613
7 646	4 870	6 879	8 020	2 020	1 372	62 695	51 103
34 716	19 485	15 641	23 794	2 218	15 136	51	1 770
943 062	280 137	751 400	361 392	209	394 913	0	0
4 649	595	533	587	408	216	19 078	13 536
0	1 449	2 330	7 883	0	3 887	0	0
15	0	0	0	0	0	0	0
3 169 423	1 343 180	2 275 535	2 014 754	734 207	1 297 259	5 549 052	4 534 134
(22 497)	(12 250)	(22 358)	(30 722)	(8 356)	(19 712)	(30 292)	(9 342)
(123 927)	(5 957)	(101 358)	0	0	(165 996)	0	0
(44 562)	(19 632)	(23 116)	(22 437)	(519)	(3 566)	(7 951)	(109 982)
(1 403 943)	(491 360)	(1 040 528)	(669 400)	(313)	(229 160)	0	0
(1 925)	(103)	(722)	(66 827)	(608)	(513)	(11 462)	(8 913)
(642)	(330)	(420)	(582)	(764)	(837)	(3 087)	(2 531)
(25 562)	(34 081)	(145 327)	(122 790)	0	(33 077)	(7 478)	(13 703)
(5 461)	0	(7 510)	(6 110)	0	0	0	(13 909)
(5)	0	(13)	(19)	(3)	(9)	(155)	(146)
0	0	0	0	0	0	0	0
(231)	0	0	0	(55)	0	(8 379)	0
(2 111)	0	0	0	(7 733)	0	(2 781)	(4 658)
(28 963)	(17 033)	(4 203)	(3 569)	(13 426)	(30 035)	(73 924)	(29 642)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1 659 829)	(580 746)	(1 345 555)	(922 456)	(31 777)	(482 905)	(145 509)	(192 826)
\$ 1 509 594	\$ 762 434	\$ 929 980	\$ 1 092 298	\$ 702 430	\$ 814 354	\$ 5 403 543	\$ 4 341 308

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 27 439 093	\$ 24 658 992	\$ 366 476	\$ 88 325
Fonds d'investissement	2 719 020	971 503	0	0
Contrats de mise en pension	30 802	448 225	111	1 600
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	491 396	404 334	5 472	1 352
Liquidités	75 541	35 430	637	0
Dépôts auprès de contreparties	357 452	373 208	3 488	1 540
Produits à recevoir	218 831	204 968	1 896	644
À recevoir sur investissements vendus	997	9 381	0	146
À recevoir sur investissements vendus TBA	1 194 059	2 743 937	21 087	6 721
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	37 411	48 180	1 578	14
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	28 559	926	254
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>32 564 602</b>	<b>29 926 717</b>	<b>401 671</b>	<b>100 596</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(180 805)	(208 825)	(3 824)	(751)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(13 586)	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(19 302)	(30 731)	0	(230)
À payer sur investissements achetés TBA	(3 623 792)	(5 659 469)	(42 892)	(13 423)
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(34 066)	(38 885)	(95)	(1)
Frais de gestion à payer	(14 489)	(11 402)	(157)	(34)
À payer sur contrats de prise en pension	(69 409)	(1 306 075)	(1 276)	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(66 740)	(509 422)	(18 658)	(1 277)
Charges à payer	(1 009)	(813)	(18)	0
Découvert bancaire	0	0	0	(220)
Dividendes à payer	(33 718)	0	(50)	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(15 140)	0	0	0
Dépôts des contreparties	(314 376)	(222 699)	(2 683)	(860)
Autres passifs	0	0	(8)	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(4 386 432)</b>	<b>(7 988 321)</b>	<b>(69 661)</b>	<b>(16 796)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 28 178 170</b>	<b>\$ 21 938 396</b>	<b>\$ 332 010</b>	<b>\$ 83 800</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Global Libor Plus Bond Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
\$ 2 936 209	\$ 2 348 462	\$ 1 119 289	\$ 1 329 557	\$ 3 634 557	\$ 2 725 490	\$ 94 258 066	\$ 97 569 130
113 341	194 207	41 757	1 023	43 486	15 104	2 527 206	1 769 800
20 967	14 117	1 551	1 884	906	1 277	14 587	204 048
0	0	0	0	0	0	0	0
65 981	54 118	19 143	26 037	46 975	37 308	2 511 526	1 633 764
4 753	4 322	4 568	5 171	5 835	6 639	74 966	124 928
27 726	36 665	9 522	11 022	29 865	30 834	1 445 737	991 379
11 305	9 466	2 037	2 842	5 620	6 650	459 399	476 315
29	1 901	73	88	389	396	82 733	546 701
554 369	645 723	179 347	164 060	432 340	406 309	24 805 267	14 719 707
604	2 836	2 475	944	11 313	2 923	182 247	252 147
25 254	6 439	0	1 955	1 557	8 259	0	127 101
0	0	0	0	0	0	0	0
3 760 538	3 318 256	1 379 762	1 544 583	4 212 843	3 241 189	126 361 734	118 415 020
(44 595)	(22 451)	(13 857)	(16 282)	(50 731)	(50 769)	(603 512)	(1 153 389)
0	0	(1 840)	0	0	0	(318 991)	(670 959)
(33 093)	(1 094)	0	0	0	0	(234 747)	(437 546)
(990 426)	(1 226 302)	(284 186)	(289 367)	(784 177)	(663 781)	(43 288 331)	(31 706 849)
(171)	(298)	(691)	(710)	(2 544)	(6 496)	(105 878)	(115 074)
(1 045)	(756)	(374)	(489)	(1 388)	(1 039)	(56 071)	(62 254)
0	(31 167)	0	(231 159)	(769 368)	(667 025)	(8 273 723)	(2 382 273)
0	0	(279 761)	0	(1 770)	0	(44 153)	(172 189)
(4)	(6)	(1)	(1)	(58)	(46)	(5 749)	(7 764)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1 905)	0	(68)	0	0	0	(1 786)	0
0	0	(768)	0	0	0	(952 576)	0
(44 698)	(24 967)	(10 345)	(9 106)	(24 745)	(20 725)	(1 200 906)	(626 264)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1 115 937)	(1 307 041)	(591 891)	(547 114)	(1 634 781)	(1 409 881)	(55 086 423)	(37 334 561)
\$ 2 644 601	\$ 2 011 215	\$ 787 871	\$ 997 469	\$ 2 578 062	\$ 1 831 308	\$ 71 275 311	\$ 81 080 459

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Inflation Strategy Fund		Fonds Low Average Duration Fund	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 94 181	\$ 94 777	\$ 1 204 487	\$ 1 199 063
Fonds d'investissement	5 897	5 051	116 497	116 884
Contrats de mise en pension	571	584	8 275	52 556
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	3 307
Instruments financiers dérivés	3 413	3 038	4 387	8 061
Liquidités	310	256	965	8 521
Dépôts auprès de contreparties	1 439	1 453	6 360	10 122
Produits à recevoir	177	228	3 128	4 665
À recevoir sur investissements vendus	42	51	1	2 488
À recevoir sur investissements vendus TBA	32 011	24 129	738 561	405 773
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	67	9	966	6 123
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	315	2 191
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>138 108</b>	<b>129 576</b>	<b>2 083 942</b>	<b>1 819 754</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(1 791)	(1 477)	(6 199)	(8 595)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	(236 203)	(156 316)
À payer sur investissements achetés	(60)	(681)	(5 827)	0
À payer sur investissements achetés TBA	(48 931)	(38 506)	(647 980)	(290 881)
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(3)	(1)	(717)	(6 030)
Frais de gestion à payer	(64)	(66)	(550)	(516)
À payer sur contrats de prise en pension	(15 360)	(17 058)	0	(156 061)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	(5)	(18)	(261)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(33)	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(1 807)	(1 477)	0	0
Dépôts des contreparties	(60)	(290)	(3 002)	(11 174)
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(68 076)</b>	<b>(59 561)</b>	<b>(900 529)</b>	<b>(629 834)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 70 032</b>	<b>\$ 70 015</b>	<b>\$ 1 183 413</b>	<b>\$ 1 189 920</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Low Duration Income Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
\$ 623 281	\$ 540 651	\$ 1 264 313	\$ 558 414	\$ 79 241	\$ 214 612	\$ 3 629 137	\$ 2 857 658
43 112	32 319	93 313	46 349	325	22 045	94 493	164 187
2 680	12 600	27 569	55 829	0	0	1 590	50 440
0	0	0	0	0	0	0	0
13 218	10 861	27 557	12 430	320	4 238	48 504	48 342
1 177	570	1 381	0	835	0	1 548	7 029
3 285	4 191	26 639	4 560	440	0	13 408	20 947
4 255	3 905	5 384	2 588	30	80	4 294	4 621
1	10	130	344	685	1 711	7 237	4 171
67 252	56 084	658 051	162 226	0	0	3 436 975	2 206 965
3 184	216	17	15	43	24	310	1 418
491	184	8 392	3 322	0	0	950	0
0	0	0	0	0	0	0	0
761 936	661 591	2 112 746	846 077	81 919	242 710	7 238 446	5 365 778
(4 578)	(2 917)	(20 924)	(6 672)	(3 448)	(1 486)	(27 245)	(24 908)
(2 489)	0	0	0	0	0	(199 988)	(262 313)
0	(1 294)	(326)	(1 435)	(170)	0	(62 712)	(21 372)
(111 999)	(88 118)	(1 102 965)	(349 285)	0	0	(4 928 820)	(2 878 763)
(414)	(262)	0	0	(597)	(181)	(232)	(10 174)
(275)	(219)	(445)	(222)	(70)	(185)	(884)	(897)
0	(39 385)	0	0	0	0	0	(469 323)
0	(11 922)	0	0	0	0	(2 224)	0
(1)	0	(15)	0	0	(2)	(25)	(16)
0	0	0	(1 907)	0	(582)	0	0
0	0	0	0	(3)	0	(32)	0
0	0	0	0	0	0	0	(7 274)
(9 661)	(7 140)	(27 408)	(7 731)	0	(2 103)	(39 277)	(15 627)
0	0	(24)	(20)	0	0	0	0
(129 417)	(151 257)	(1 152 107)	(367 272)	(4 288)	(4 539)	(5 261 439)	(3 690 667)
\$ 632 519	\$ 510 334	\$ 960 639	\$ 478 805	\$ 77 631	\$ 238 171	\$ 1 977 007	\$ 1 675 111

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund <sup>(6)</sup>		Fonds PIMCO RAE Europe Fund <sup>(7)</sup>	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 1	\$ 114 587	€ 0	€ 23 378
Fonds d'investissement	0	0	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	0	0
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	0	1	0	0
Liquidités	51	365	0	113
Dépôts auprès de contreparties	0	0	0	0
Produits à recevoir	13	415	0	23
À recevoir sur investissements vendus	0	155	0	0
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	0	39	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Autres actifs	2	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>67</b>	<b>115 562</b>	<b>0</b>	<b>23 514</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(66)	(77)	0	(33)
Frais de gestion à payer	0	(50)	0	(11)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	0	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	(205)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Dépôts des contreparties	0	0	0	0
Autres passifs	(1)	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(67)</b>	<b>(332)</b>	<b>0</b>	<b>(44)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 115 230</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 23 470</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(6)</sup> Le Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund a été dissous le 23 novembre 2020. Reportez-vous aux notes 2 et 16 pour obtenir de plus amples informations sur les valeurs mobilières détenues à la fin de l'exercice.

<sup>(7)</sup> Le Fonds PIMCO RAE Europe Fund a été dissous le 23 novembre 2020.

<sup>(8)</sup> Le Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund a été dissous le 23 novembre 2020.

<sup>(9)</sup> Le Fonds PIMCO RAE US Fund a été dissous le 23 novembre 2020.

<sup>(10)</sup> Le Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund a été dissous le 20 novembre 2020.

<sup>(11)</sup> Le Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund a été dissous le 20 novembre 2020.

Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund <sup>(8)</sup>		Fonds PIMCO RAE US Fund <sup>(9)</sup>		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund <sup>(10)</sup>		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund <sup>(11)</sup>	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
\$ 0	\$ 55 358	\$ 0	\$ 14 122	\$ 0	\$ 11 245	€ 0	€ 5 111
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	411	0	54	6	94	0	9
0	0	0	0	0	0	0	0
0	59	0	13	1	49	1	7
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	1	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
2	0	8	0	0	0	0	0
2	55 829	8	14 189	7	11 388	1	5 127
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(6)	0	0	(6)	0	0	0
0	(53)	0	(6)	0	(5)	0	(2)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(1)	0	0	0	(36)	0	0
(2)	0	(8)	0	0	0	(1)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(1)	0	0	0
(2)	(60)	(8)	(6)	(7)	(41)	(1)	(2)
\$ 0	\$ 55 769	\$ 0	\$ 14 183	\$ 0	\$ 11 347	€ 0	€ 5 125

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund <sup>(12)</sup>		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund <sup>(13)</sup>	
	Au	Au	Au	Au
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 646	\$ 0	\$ 3 404
Fonds d'investissement	0	0	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	0	0
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Liquidités	0	47	2	17
Dépôts auprès de contreparties	0	0	0	0
Produits à recevoir	0	7	0	4
À recevoir sur investissements vendus	0	0	0	0
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>0</b>	<b>5 700</b>	<b>2</b>	<b>3 425</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	0	(32)	0	0
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur Actions du Fonds rachetées	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	0	(2)	0	(1)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	0	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	0	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Dépôts des contreparties	0	0	0	0
Autres passifs	0	0	(2)	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>0</b>	<b>(34)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 5 666</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 3 424</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(12)</sup> Le Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund a été dissous le 20 novembre 2020.

<sup>(13)</sup> Le Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund a été dissous le 20 novembre 2020.

Fonds StocksPLUS™ Fund		Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
\$ 2 725 827	\$ 2 291 240	\$ 5 839	\$ 5 886	\$ 1 262 487	\$ 1 289 088	\$ 6 926 141	\$ 7 381 456
317 877	296 063	804	503	4 768	84 639	625 562	500 721
928 169	1 110 926	3 039	969	528	3 161	136 163	94 132
0	8 820	0	0	0	0	0	0
180 556	100 814	145	371	32 307	26 856	75 731	73 282
1 225	2 263	112	2	4 985	4 368	9 305	5 656
87 471	47 096	55	73	11 904	9 636	72 128	78 835
4 322	8 911	16	17	5 803	4 873	28 989	29 835
71 942	35 798	598	0	401	710	1	14 426
286 520	512 549	1 553	2 882	387 767	299 612	2 976 253	2 286 123
13 695	2 641	0	3	1 235	2 709	10 639	3 791
0	0	20	3	11 635	4 588	3 403	10 098
0	0	0	0	0	0	0	0
4 617 604	4 417 121	12 181	10 709	1 723 820	1 730 240	10 864 315	10 478 355
(20 180)	(26 231)	(83)	(17)	(23 836)	(14 718)	(53 882)	(74 093)
0	(222 667)	0	(148)	0	0	(34 311)	(304 023)
(400 000)	(500 000)	0	0	(203)	(1 688)	(88 180)	(528)
(431 918)	(505 016)	(3 072)	(4 274)	(643 263)	(526 037)	(4 196 335)	(3 858 903)
(14 921)	(22 505)	(97)	0	(1 594)	(1 770)	(13 981)	(4 533)
(1 727)	(1 668)	(5)	(3)	(995)	(1 191)	(4 233)	(3 462)
0	(3 313)	0	0	(52 542)	0	0	(1 063 175)
0	0	0	0	(2 866)	0	0	0
(6)	(2)	0	0	(26)	(42)	(309)	(277)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	(199)	0
(23 258)	(3 550)	0	0	0	0	0	0
(186 761)	(122 318)	(507)	(290)	(23 830)	(14 873)	(48 832)	(29 973)
0	0	0	0	(1)	(1)	0	0
(1 078 771)	(1 407 270)	(3 764)	(4 732)	(749 156)	(560 320)	(4 440 262)	(5 338 967)
\$ 3 538 833	\$ 3 009 851	\$ 8 417	\$ 5 977	\$ 974 664	\$ 1 169 920	\$ 6 424 053	\$ 5 139 388

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund	
	Au	Au	Au	Au
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
<b>Actif à court terme :</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 26 952	\$ 16 984	£ 712 455	£ 476 700
Fonds d'investissement	3 877	2 560	38 188	54 664
Contrats de mise en pension	13 645	5 141	46 150	27 875
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	5 012	4 694	4 631	4 438
Liquidités	363	332	2 811	4 866
Dépôts auprès de contreparties	1 327	1 250	11 310	13 270
Produits à recevoir	24	54	7 478	5 151
À recevoir sur investissements vendus	0	11	49	0
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	0	3	316	408
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	2 853	1 212
Autres actifs	0	0	0	0
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>51 200</b>	<b>31 029</b>	<b>826 241</b>	<b>588 584</b>
<b>Passif à court terme :</b>				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(2 093)	(3 532)	(3 041)	(2 686)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(31)	0	(2 038)	(786)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(12)	(93)	(257)	(94)
Frais de gestion à payer	(53)	(40)	(256)	(147)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	(50 468)	(26 669)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	0	(1)	(2)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(3 105)	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(650)	(816)	0	0
Dépôts des contreparties	(1 140)	(831)	(2 716)	(1 132)
Autres passifs	0	0	0	0
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(3 979)</b>	<b>(5 312)</b>	<b>(61 882)</b>	<b>(31 516)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 47 221</b>	<b>\$ 25 717</b>	<b>£ 764 359</b>	<b>£ 557 068</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		Fonds US Short-Term Fund	
Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
£ 409 471	£ 483 964	\$ 3 573 957	\$ 2 518 163	\$ 1 261 305	\$ 834 512	\$ 3 068 243	\$ 2 537 382
6 808	4 929	393 709	276 321	13 289	22 513	378 292	212 140
5 260	1 319	30 800	21 768	2 887	51 949	213 234	1 457
0	0	0	0	0	0	0	6 715
3 448	3 503	27 563	15 305	21 022	17 150	11 282	5 652
2 121	5 681	420	796	1 487	1 832	2 444	1 887
8 610	9 891	23 823	5 774	9 334	14 050	26 464	15 192
4 029	5 432	51 464	40 402	10 309	7 135	8 452	12 418
0	0	1 597	528	49	97	984	371
0	0	0	0	141 154	101 750	0	0
15	3	20 430	6 362	2 704	457	5 501	4 955
0	1 248	0	0	1 077	0	5 236	13 437
0	0	123	90	0	0	0	0
439 762	515 970	4 123 886	2 885 509	1 464 617	1 051 445	3 720 132	2 811 606
(410)	(2 431)	(2 025)	(503)	(2 552)	(1 554)	(16 685)	(19 228)
0	0	0	0	0	0	0	0
(892)	(170)	(16 243)	(2 222)	(2 422)	(1 841)	(35 639)	(22)
0	0	0	0	(213 835)	(189 428)	0	0
0	0	(7 824)	(44 254)	(1 382)	(87)	(4 409)	(1 022)
(138)	(158)	(2 184)	(1 570)	(526)	(326)	(1 174)	(786)
(70 444)	(105 361)	(15 262)	(9 294)	0	0	0	(426 129)
0	0	0	(18 876)	(42 596)	(51 383)	0	0
(2)	(4)	(135)	(109)	0	0	(6)	(13)
0	0	0	0	0	0	0	0
(117)	0	(108)	0	(3 593)	0	0	0
(694)	0	(2 666)	(1 433)	0	(2 190)	0	0
(2 434)	(902)	(22 512)	(9 132)	(17 563)	(8 211)	(8 034)	(3 364)
0	0	0	0	0	(5)	0	0
(75 131)	(109 026)	(68 959)	(87 393)	(284 469)	(255 025)	(65 947)	(450 564)
£ 364 631	£ 406 944	\$ 4 054 927	\$ 2 798 116	\$ 1 180 148	\$ 796 420	\$ 3 654 185	\$ 2 361 042

## Bilan (Suite)

(Montants en milliers)	Total Fonds*	
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019**
<b>Actif à court terme :</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par résultat :		
Valeurs mobilières	\$ 248 527 843	\$ 222 945 863
Fonds d'investissement	12 955 358	9 478 261
Contrats de mise en pension	2 654 737	6 795 263
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	50 411
Instruments financiers dérivés	5 431 804	3 891 052
Liquidités	441 352	495 409
Dépôts auprès de contreparties	3 568 575	2 721 833
Produits à recevoir	1 517 743	1 377 896
À recevoir sur investissements vendus	696 948	1 399 642
À recevoir sur investissements vendus TBA	53 588 291	35 390 076
À recevoir sur Actions du Fonds vendues	602 922	495 362
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	143 032	298 735
Autres actifs	198	90
<b>Total des actifs à court terme</b>	<b>330 128 803</b>	<b>285 339 893</b>
<b>Passif à court terme :</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par résultat :		
Instruments financiers dérivés	(2 091 263)	(2 556 218)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(2 843 148)	(3 107 090)
À payer sur investissements achetés	(1 718 585)	(3 659 843)
À payer sur investissements achetés TBA	(87 594 280)	(66 760 468)
À payer sur Actions du Fonds rachetées	(357 237)	(463 603)
Frais de gestion à payer	(148 207)	(135 410)
À payer sur contrats de prise en pension	(14 485 046)	(10 345 046)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(574 683)	(802 699)
Charges à payer	(9 755)	(12 135)
Découvert bancaire	(11)	(3 752)
Dividendes à payer	(71 336)	(5 504)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(1 221 819)	(96 410)
Dépôts des contreparties	(3 062 909)	(1 734 169)
Autres passifs	(47)	(26)
<b>Total des passifs à court terme hors Actif net attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(114 178 326)</b>	<b>(89 682 373)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>\$ 215 950 477</b>	<b>\$ 195 657 520</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

\* Le Total Société au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 a été ajusté pour tenir compte des investissements croisés et des soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 14 annexe aux états financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

\*\* Le Total Société au 31 décembre 2019 n'a pas été ajusté pour tenir compte de la dissolution des Fonds PIMCO RAE PLUS Emerging Markets Fund, PIMCO RAE PLUS Global Developed Fund et PIMCO RAE PLUS US Fund

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur : Craig A. Dawson

Administrateur : David M. Kennedy

Date : 28 avril 2021

(Cette page est laissée vierge volontairement)

## Compte de résultat

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund <sup>(1)</sup>	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Période du 14 fév. 2019 au 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes			\$	1 632
Autres produits	\$ 23 493	\$ 7 261	\$ 1 997	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	0	0	0	0
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	(12 949)	966	983	760
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	1 047	39	482	345
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	79	64	(26)	(28)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	16 680	3 368	849	2 060
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	549	239	36	(22)
Total des bénéfices/(pertes) sur investissements	30	2	0	1
	28 929	11 939	4 321	4 748
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(1 374)	(255)	(624)	(540)
Frais de services	(30)	0	0	0
Frais de commercialisation	(37)	(6)	0	0
Autres charges	(19)	0	0	0
Total des charges	(1 460)	(261)	(624)	(540)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	17	7	4	4
Charges d'exploitation nettes	(1 443)	(254)	(620)	(536)
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>				4 212
	27 486	11 685	3 701	
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(2)	(34)	(1)	(8)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 206)	(794)	(1 137)	(1 111)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	616	95	39	(15)
Total des frais financiers	(3 592)	(733)	(1 099)	(1 134)
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>				3 078
	23 894	10 952	2 602	
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(79)	(6)	(15)	(1)
Taxe sur les plus-values	(5)	(6)	(2)	(1)
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>				3 076
	23 810	10 940	2 585	
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	\$ 23 810	\$ 10 940	\$ 2 585	\$ 3 076

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(1)</sup> Le 28 août 2020, le Fonds Emerging Asia Bond Fund a pris le nom de Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund.

Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund		Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 23 sep. 2020 au 31 déc. 2020		Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 334 347	\$ 339 878	\$ 106		\$ 4 523	\$ 14 528	\$ 5 810	\$ 7 091
21	46	0		0	0	0	0
(90 724)	51 095	(12)		11 578	3 126	(4 188)	2 035
(103 180)	(34 741)	273		(66 527)	(5 252)	5 627	(6 369)
127 835	(87 664)	47		494	(2 054)	(51)	(102)
476 087	729 107	1 131		19 501	17 790	4 076	4 985
(11 817)	4 367	443		3 769	33 271	215	1 420
(40 469)	2 361	6		(29)	22	(12)	24
692 100	1 004 449	1 994		(26 691)	61 431	11 477	9 084
(69 870)	(66 503)	(48)		(3 575)	(5 021)	(1 543)	(1 686)
(1 611)	(1 650)	0		(25)	(55)	0	0
(1 741)	(1 698)	0		0	0	0	0
(754)	(657)	0		0	(1)	(7)	(11)
(73 976)	(70 508)	(48)		(3 600)	(5 077)	(1 550)	(1 697)
2 287	2 073	0		18	84	1	1
(71 689)	(68 435)	(48)		(3 582)	(4 993)	(1 549)	(1 696)
620 411	936 014	1 946		(30 273)	56 438	9 928	7 388
(10 631)	(24 113)	0		(1 009)	(4 833)	(9)	(59)
0	0	0		0	0	0	0
(76 776)	(86 775)	0		0	0	0	(34)
(2 855)	3 348	4		0	7	0	1
(90 262)	(107 540)	4		(1 009)	(4 826)	(9)	(92)
530 149	828 474	1 950		(31 282)	51 612	9 919	7 296
(202)	536	(1)		(1)	(17)	(10)	(10)
0	0	0		0	0	0	0
529 947	829 010	1 949		(31 283)	51 595	9 909	7 286
\$ 529 947	\$ 829 010	\$ 1 949		\$ (31 283)	\$ 51 595	\$ 9 909	\$ 7 286

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 486 819	\$ 347 596	\$ 47 108	\$ 54 436
Autres produits	67	16	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	76 173	64 734	8 750	15 245
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	376 348	131 050	4 119	(46 394)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	92 719	(62 307)	563	(5 524)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	713 742	448 868	49 567	68 062
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	133 382	125 756	420	38 147
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	(2 576)	169	34	205
Total des bénéfices/(pertes) sur investissements	1 876 674	1 055 882	110 561	124 177
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(163 119)	(93 848)	(12 185)	(12 680)
Frais de services	(372)	(187)	(26)	(55)
Frais de commercialisation	(1 044)	(251)	0	0
Autres charges	(631)	(614)	(22)	(64)
Total des charges	(165 166)	(94 900)	(12 233)	(12 799)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	1 781	1 034	197	185
Charges d'exploitation nettes	(163 385)	(93 866)	(12 036)	(12 614)
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>1 713 289</b>	<b>962 016</b>	<b>98 525</b>	<b>111 563</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(7 790)	(1 970)	(36)	(214)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(186 086)	(145 342)	(10 836)	(11 172)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	4 741	10 945	825	(315)
Total des frais financiers	(189 135)	(136 367)	(10 047)	(11 701)
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>1 524 154</b>	<b>825 649</b>	<b>88 478</b>	<b>99 862</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(69)	11	(5)	2
Taxe sur les plus-values	140	206	134	98
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>1 524 225</b>	<b>825 866</b>	<b>88 607</b>	<b>99 962</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ 1 524 225</b>	<b>\$ 825 866</b>	<b>\$ 88 607</b>	<b>\$ 99 962</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 98 471	\$ 127 000	€ 16 100	€ 14 738	\$ 156 275	\$ 182 876	\$ 196 851	\$ 183 098
0	0	0	0	0	14	0	0
113 599	34 000	83 743	6 499	(144 196)	(52 061)	(55 182)	19 837
25 727	(135 665)	(36 558)	(16 645)	(74 911)	3 668	135 548	(80 649)
(7 318)	(7 131)	(1 866)	7 214	(31 382)	(8 043)	(630)	(7 886)
76 223	85 000	412 066	110 594	80 220	212 092	120 400	267 694
(63 442)	67 000	28 701	14 906	25 443	71 094	1 233	24 372
71	(320)	574	(285)	(6 723)	(12 915)	71	516
243 331	171 000	502 760	137 021	4 726	396 725	398 291	406 982
(30 865)	(35 541)	(31 298)	(17 181)	(22 926)	(23 476)	(37 254)	(31 693)
(219)	(269)	(3)	0	(66)	(98)	(38)	(37)
(225)	(277)	0	0	0	0	(153)	(133)
(156)	(175)	(71)	(42)	(4)	(4)	(4)	(5)
(31 465)	(36 262)	(31 372)	(17 223)	(22 996)	(23 578)	(37 449)	(31 868)
471	470	476	160	28	39	0	0
(30 994)	(35 792)	(30 896)	(17 063)	(22 968)	(23 539)	(37 449)	(31 868)
212 337	135 000	471 864	119 958	(18 242)	373 186	360 842	375 114
(458)	(1 081)	(486)	(305)	(13 829)	(7 465)	(1 638)	(747)
0	0	0	0	0	0	0	0
(10 639)	(11 649)	(3 598)	(417)	(28 658)	(60 763)	(55 491)	(79 291)
(200)	1 000	(2 517)	1	(3 172)	(709)	(1 225)	3 739
(11 297)	(11 452)	(6 601)	(721)	(45 659)	(68 937)	(58 354)	(76 299)
201 040	124 000	465 263	119 237	(63 901)	304 249	302 488	298 815
0	(28)	(2 702)	(1 185)	(983)	(1 178)	(99)	(89)
0	1 000	0	0	(702)	(649)	222	7 719
201 040	124 000	462 561	118 052	(65 586)	302 422	302 611	306 445
\$ 201 040	\$ 124 000	€ 462 561	€ 118 052	\$ (65 586)	\$ 302 422	\$ 302 611	\$ 306 445

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 38 838	\$ 33 505	\$ 12 017	\$ 12 015
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	3 134	1 801	(13 857)	4 109
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	39 595	(14 214)	13 592	(7 180)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	206	(1 094)	(48)	(164)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	44 826	51 685	14 537	9 782
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	7 618	3 276	1 323	1 084
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	62	11	9	(20)
<b>Total des bénéfices/(pertes) sur investissements</b>	<b>134 279</b>	<b>74 970</b>	<b>27 573</b>	<b>19 626</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(7 968)	(5 813)	(2 976)	(2 714)
Frais de services	(8)	(9)	0	0
Frais de commercialisation	(3)	0	0	0
Autres charges	(1)	(1)	0	0
<b>Total des charges</b>	<b>(7 980)</b>	<b>(5 823)</b>	<b>(2 976)</b>	<b>(2 714)</b>
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	12	0	0
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>(7 980)</b>	<b>(5 811)</b>	<b>(2 976)</b>	<b>(2 714)</b>
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>126 299</b>	<b>69 159</b>	<b>24 597</b>	<b>16 912</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(655)	(255)	(25)	(141)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 105)	(7 607)	(1)	(332)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	289	402	0	(47)
<b>Total des frais financiers</b>	<b>(5 471)</b>	<b>(7 460)</b>	<b>(26)</b>	<b>(520)</b>
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>120 828</b>	<b>61 699</b>	<b>24 571</b>	<b>16 392</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(17)	(9)	(5)	(14)
Taxe sur les plus-values	38	141	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>120 849</b>	<b>61 831</b>	<b>24 566</b>	<b>16 378</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ 120 849</b>	<b>\$ 61 831</b>	<b>\$ 24 566</b>	<b>\$ 16 378</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Période du 4 juin 2019 au 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 7 723		\$ 2 417	\$ 3 039	€ 24 941	€ 27 306	€ 16 366	€ 15 616
0	\$ 4 187	0	0	4	9	0	0
550	(1 129)	(3 558)	(595)	(12 375)	39 172	1 285	10 632
10 791							
(1 207)	(373)	(1 316)	270	78 143	45 727	11 517	(1 470)
)	(220)	(30)	(87)	32 517	1 189	10 644	2 735
7 101							
	2 762	370	893	9 705	42 822	(6 989)	30 479
2 695							
	2 926	(785)	1 083	14 556	(2 829)	2 278	(716)
21	(154)	17	10	11 408	3 637	(3 014)	1 108
27 674							
	7 999	(2 885)	4 613	158 899	157 033	32 087	58 384
(1 528)							
)	(650)	(806)	(844)	(16 475)	(13 623)	(4 933)	(4 679)
0	0	0	0	(119)	(100)	0	0
0	0	0	0	(26)	(23)	0	0
(9)	0	0	0	(3)	(10)	(1)	(1)
(1 537)							
)	(650)	(806)	(844)	(16 623)	(13 756)	(4 934)	(4 680)
12	17	5	13	824	854	166	183
(1 525)							
)	(633)	(801)	(831)	(15 799)	(12 902)	(4 768)	(4 497)
26 149							
	7 366	(3 686)	3 782	143 100	144 131	27 319	53 887
(250)							
	(95)	(7)	(29)	(192)	(485)	(127)	(65)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	(71)	(1 929)	(1 297)	(1 528)	(2 014)
0	0	0	0	(10)	21	63	97
(250)	(95)	(7)	(100)	(2 131)	(1 761)	(1 592)	(1 982)
25 899							
	7 271	(3 693)	3 682	140 969	142 370	25 727	51 905
(10)	(6)	(10)	(16)	(22)	(223)	(2)	8
(1)	0	(2)	0	0	0	0	0
25 888							
	7 265	(3 705)	3 666	140 947	142 147	25 725	51 913
\$ 25 888							
	\$ 7 265	\$ (3 705)	\$ 3 666	€ 140 947	€ 142 147	€ 25 725	€ 51 913

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	€ 65 928	€ 49 362	€ 1 395	€ 3 473
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	(20 167)	32 935	4 355	23 430
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	(2 864)	(42 579)	4 627	20 040
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	48 153	1 256	919	(681)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	(35 771)	72 596	4 232	5 291
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	11 965	19 500	2 514	(3 952)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	13 389	2 731	626	118
<b>Total des bénéfices/(pertes) sur investissements</b>	<b>80 633</b>	<b>135 801</b>	<b>18 668</b>	<b>47 719</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(34 504)	(25 762)	(779)	(1 204)
Frais de services	(85)	(54)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Autres charges	(246)	(205)	0	0
<b>Total des charges</b>	<b>(34 835)</b>	<b>(26 021)</b>	<b>(779)</b>	<b>(1 204)</b>
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	477	676	29	52
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>(34 358)</b>	<b>(25 345)</b>	<b>(750)</b>	<b>(1 152)</b>
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>46 275</b>	<b>110 456</b>	<b>17 918</b>	<b>46 567</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(251)	(778)	(1)	(42)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(21 810)	(28 177)	0	0
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(571)	26	0	0
<b>Total des frais financiers</b>	<b>(22 632)</b>	<b>(28 929)</b>	<b>(1)</b>	<b>(42)</b>
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>23 643</b>	<b>81 527</b>	<b>17 917</b>	<b>46 525</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(49)	(4)	6	(7)
Taxe sur les plus-values	0	0	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>23 594</b>	<b>81 523</b>	<b>17 923</b>	<b>46 518</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>€ 23 594</b>	<b>€ 81 523</b>	<b>€ 17 923</b>	<b>€ 46 518</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(2)</sup> Le 17 janvier 2020, le Fonds Euro Low Duration Fund a pris le nom de Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund.

Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund <sup>(2)</sup>		Fonds Global Advantage Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 31 janv. 2020 au 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
€ 1 720	€ 2 141	€ 3 729	€ 2 447	€ 1 388	\$ 12 626	\$ 24 752
0	0	0	0	0	0	0
9	(1 349)	(2 460)	(7 434)	1 226	8 648	13 812
1 672	(4 056)	2 031	(987)	1 443	11 701	(24 384)
(344)	872	(95)	2 417	320	1 140	(2 059)
(4 174)	3 698	3 794	2 830	165	24 867	26 118
824	2 514	238	215	325	1 287	9 576
(142)	(40)	4	1 485	(29)	(883)	(1 071)
(435)	3 780	7 241	973	4 838	59 386	46 744
(3 498)	(5 375)	(23)	(1 184)	(1 704)	(3 361)	(5 307)
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
(1)	(1)	0	0	0	(16)	(35)
(3 499)	(5 376)	(23)	(1 184)	(1 704)	(3 377)	(5 342)
0	0	29	43	87	0	7
(3 499)	(5 376)	6	(1 141)	(1 617)	(3 377)	(5 335)
(3 934)	(1 596)	7 247	(168)	3 221	56 009	41 409
(270)	(218)	(59)	(34)	(15)	(294)	(1 885)
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	(2 943)	(3 285)
0	0	0	0	0	1	211
(270)	(218)	(59)	(34)	(15)	(3 236)	(4 959)
(4 204)	(1 814)	7 188	(202)	3 206	52 773	36 450
0	0	0	0	1	(35)	(159)
0	0	0	0	0	(32)	(50)
(4 204)	(1 814)	7 188	(202)	3 207	52 706	36 241
€ (4 204)	€ (1 814)	€ 7 188	€ (202)	€ 3 207	\$ 52 706	\$ 36 241

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Advantage Real Return Fund		Fonds Global Bond Fund	
	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 31 janv. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 20	\$ 2 327	\$ 331 037	\$ 332 610
Autres produits	25	0	861	240
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	(7)	(3 872)	310 931	96 542
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	1 811	(905)	167 162	98 587
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	55	76	92 172	(154 031)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	14	7 515	765 012	437 408
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(2 120)	1 546	96 678	71 969
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	78	(173)	(32 265)	(6 912)
Total des bénéfices/(pertes) sur investissements	(124)	6 514	1 731 588	876 413
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(29)	(549)	(96 720)	(82 776)
Frais de services	0	0	(2 082)	(2 692)
Frais de commercialisation	0	0	(71)	(61)
Autres charges	0	0	(228)	(188)
Total des charges	(29)	(549)	(99 101)	(85 717)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	3 296	2 830
Charges d'exploitation nettes	(29)	(549)	(95 805)	(82 887)
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>(153)</b>	<b>5 965</b>	<b>1 635 783</b>	<b>793 526</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(7)	(414)	(4 261)	(7 803)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	(313)	(36 822)	(46 993)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	(44)	(820)	1 225
Total des frais financiers	(7)	(771)	(41 903)	(53 571)
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>(160)</b>	<b>5 194</b>	<b>1 593 880</b>	<b>739 955</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	1	(7)	(1 268)	(297)
Taxe sur les plus-values	7	5	0	1
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>(152)</b>	<b>5 192</b>	<b>1 592 612</b>	<b>739 659</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ (152)</b>	<b>\$ 5 192</b>	<b>\$ 1 592 612</b>	<b>\$ 739 659</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Global Bond ESG Fund		Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 20 064	\$ 15 659	\$ 23 339	\$ 26 275	\$ 14 018	\$ 22 482	\$ 216 026	\$ 193 920
0	0	0	1	0	0	0	0
							(28 099
28 256	3 918	23 206	12 967	(3 487)	40 372	(57 660)	)
41 449	(24 709)	(37 195)	16 074	80 749	16 031	98 829	)
							(9 825
1 249	(5 727)	3 462	(8 103)	(2 133)	(1 468)	(2 168)	)
60 561	24 001	44 915	35 285	1 353	14 519	239 558	322 931
8 436	23 923	5 899	(5 314)	8 685	20 540	23 673	48 826
							(123
(1 032)	(876)	(3 618)	(2 675)	(625)	91	416	)
158 983	36 189	60 008	74 510	98 560	112 567	518 674	479 014
							(28 312
(5 439)	(3 325)	(5 756)	(6 879)	(8 586)	(10 401)	(34 472)	)
							(63
(10)	(2)	(63)	(46)	(29)	(28)	(53)	)
							(381
0	0	(50)	(51)	0	0	(352)	)
							(153
(1)	(9)	(3)	(11)	(1)	(2)	(192)	)
							(28 909
(5 450)	(3 336)	(5 872)	(6 987)	(8 616)	(10 431)	(35 069)	)
0	0	2	10	214	504	156	553
							(28 356
(5 450)	(3 336)	(5 870)	(6 977)	(8 402)	(9 927)	(34 913)	)
153 533	32 853	54 138	67 533	90 158	102 640	483 761	450 658
							(845
(109)	(437)	(358)	(1 479)	(269)	(2 477)	(180)	)
							(747
0	0	0	0	0	0	(815)	)
							(73 880
(5 045)	(4 279)	(2 266)	(3 791)	(2 267)	(2 398)	(65 193)	)
163	373	(90)	7	134	(44)	603	2 995
							(72 477
(4 991)	(4 343)	(2 714)	(5 263)	(2 402)	(4 919)	(65 585)	)
148 542	28 510	51 424	62 270	87 756	97 721	418 176	378 181
							(33
(31)	0	27	(100)	(1 734)	(825)	2	)
0	0	0	0	1	20	0	34
148 511	28 510	51 451	62 170	86 023	96 916	418 178	378 182
\$ 148 511	\$ 28 510	\$ 51 451	\$ 62 170	\$ 86 023	\$ 96 916	\$ 418 178	\$ 378 182

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 746 267	\$ 744 242	\$ 4 047	\$ 2 060
Autres produits	7	11	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	297 558	177 109	3 305	1 677
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	383 419	(58 277)	4 209	(1 333)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	77 801	(65 229)	1 404	(64)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	980 863	1 249 382	17 394	3 566
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	117 948	155 894	1 103	533
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	(10 096)	1 730	19	9
<b>Total des bénéfices/(pertes) sur investissements</b>	<b>2 593 767</b>	<b>2 204 862</b>	<b>31 481</b>	<b>6 448</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(151 210)	(120 238)	(995)	(320)
Frais de services	(6 716)	(6 308)	0	0
Frais de commercialisation	(3 048)	(1 757)	(62)	0
Autres charges	(300)	(177)	(9)	(3)
<b>Total des charges</b>	<b>(161 274)</b>	<b>(128 480)</b>	<b>(1 066)</b>	<b>(323)</b>
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	918	916	0	0
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>(160 356)</b>	<b>(127 564)</b>	<b>(1 066)</b>	<b>(323)</b>
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>2 433 411</b>	<b>2 077 298</b>	<b>30 415</b>	<b>6 125</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(11 017)	(29 847)	(15)	(21)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(236 204)	(220 701)	(827)	(232)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	8 249	5 627	130	(10)
<b>Total des frais financiers</b>	<b>(238 972)</b>	<b>(244 921)</b>	<b>(712)</b>	<b>(263)</b>
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>2 194 439</b>	<b>1 832 377</b>	<b>29 703</b>	<b>5 862</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(482)	(86)	(9)	(5)
Taxe sur les plus-values	0	10	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>2 193 957</b>	<b>1 832 301</b>	<b>29 694</b>	<b>5 857</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ 2 193 957</b>	<b>\$ 1 832 301</b>	<b>\$ 29 694</b>	<b>\$ 5 857</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Global Libor Plus Bond Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 42 203	\$ 44 572	\$ 8 820	\$ 26 390	\$ 15 600	\$ 41 406	\$ 2 599 466	\$ 2 928 883
0	0	14	0	0	0	3 293	219
48 901	13 545	16 928	(11 688)	38 667	15 691	863 444	509 816
24 111	(25 799)	(1 010)	(22 517)	(42 539)	(15 905)	(1 778 308)	(844 935)
1 234	(2 323)	1 282	(13 305)	28 630	(15 655)	107 594	(188 340)
61 806	43 045	43 959	47 355	250 859	136 630	2 079 871	2 240 244
(10 775)	40 792	(5 077)	14 367	9 303	(6 525)	1 346 849	485 316
(89)	89	1 279	(1 233)	2 010	(2 729)	(40 667)	(16 994)
167 391	113 921	66 195	39 369	302 530	152 913	5 181 542	5 114 209
(10 264)	(7 631)	(4 362)	(6 460)	(13 320)	(13 125)	(644 992)	(656 858)
(44)	(36)	(15)	(22)	(259)	(257)	(17 765)	(16 676)
0	0	0	0	(294)	(329)	(32 437)	(34 238)
(3)	(3)	(1)	(1)	(2)	(2)	(5 467)	(6 065)
(10 311)	(7 670)	(4 378)	(6 483)	(13 875)	(13 713)	(700 661)	(713 837)
218	218	0	0	0	0	1 030	1 028
(10 093)	(7 452)	(4 378)	(6 483)	(13 875)	(13 713)	(699 631)	(712 809)
157 298	106 469	61 817	32 886	288 655	139 200	4 481 911	4 401 400
(162)	(331)	(1 578)	(8 938)	(3 248)	(11 983)	(82 611)	(108 303)
0	0	0	0	0	0	0	0
(7 677)	(9 369)	(715)	(2 204)	(61)	(2 693)	(1 340 040)	(1 350 659)
120	1 060	121	5	(208)	(8)	(4 923)	30 640
(7 719)	(8 640)	(2 172)	(11 137)	(3 517)	(14 684)	(1 427 574)	(1 428 322)
149 579	97 829	59 645	21 749	285 138	124 516	3 054 337	2 973 078
3	(3)	0	0	(6)	(17)	(12 846)	(3 394)
0	1	0	0	0	1	269	401
149 582	97 827	59 645	21 749	285 132	124 500	3 041 760	2 970 085
\$ 49 582	\$ 97 827	\$ 59 645	\$ 21 749	\$ 285 132	\$ 124 500	\$ 3 041 760	\$ 2 970 085

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds Inflation Strategy Fund		Fonds Low Average Duration Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 1 174	\$ 2 224	\$ 21 021	\$ 44 406
Autres produits	0	0	448	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	1 774	514	7 979	(3 983)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	(2 087)	(1 103)	7 076	(15 585)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	46	56	414	873
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	3 039	5 716	3 359	25 055
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	53	1 959	(1 276)	7 682
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	(6)	(4)	(60)	197
Total des bénéfices/(pertes) sur investissements	3 993	9 362	38 961	58 645
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(718)	(860)	(6 098)	(6 168)
Frais de services	0	0	(135)	(231)
Frais de commercialisation	0	0	(80)	(81)
Autres charges	0	(1)	(1)	(1)
Total des charges	(718)	(861)	(6 314)	(6 481)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	191	260
Charges d'exploitation nettes	(718)	(861)	(6 123)	(6 221)
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>3 275</b>	<b>8 501</b>	<b>32 838</b>	<b>52 424</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(115)	(386)	(433)	(6 064)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(8)	(15)	(1 377)	(2 459)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	1	5	28	(557)
Total des frais financiers	(122)	(396)	(1 782)	(9 080)
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>3 153</b>	<b>8 105</b>	<b>31 056</b>	<b>43 344</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(150)	(156)	0	(4)
Taxe sur les plus-values	4	1	238	4
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>3 007</b>	<b>7 950</b>	<b>31 294</b>	<b>43 344</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ 3 007</b>	<b>\$ 7 950</b>	<b>\$ 31 294</b>	<b>\$ 43 344</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Low Duration Income Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 12 574	\$ 17 824	\$ 19 687	\$ 16 861	\$ 2 655	\$ 6 881	\$ 55 603	\$ 83 220
0	0	0	0	0	0	0	0
986	1 635	14 255	5 378	(23 554)	(4 861)	77 253	12 968
28 146	(24 983)	52 997	(14 070)	(30 970)	(1 482)	24 593	(77 940)
(682)	(1 347)	475	(412)	403	424	1 189	168
20 768	13 792	31 298	4 716	(3 819)	8 027	(906)	34 495
591	8 200	1 315	5 908	(5 879)	12 864	(6 735)	41 864
(99)	68	(107)	(58)	4	1	53	52
62 284	15 189	119 920	18 323	(61 160)	21 854	151 050	94 827
(2 959)	(2 627)	(4 018)	(2 340)	(1 124)	(2 358)	(9 799)	(11 692)
0	0	0	0	(12)	(25)	(138)	(91)
0	0	0	0	0	0	(3)	(4)
(1)	(1)	(20)	(21)	0	0	(12)	(11)
(2 960)	(2 628)	(4 038)	(2 361)	(1 136)	(2 383)	(9 952)	(11 798)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 960)	(2 628)	(4 038)	(2 361)	(1 136)	(2 383)	(9 952)	(11 798)
59 324	12 561	115 882	15 962	(62 296)	19 471	141 098	83 029
(54)	(1 622)	(44)	(96)	(8)	(28)	(1 748)	(14 975)
0	0	(20)	0	0	0	0	0
0	0	(80)	(129)	(4 690)	(6 944)	(9 084)	(15 698)
0	0	5	(1)	(603)	293	633	36
(54)	(1 622)	(139)	(226)	(5 301)	(6 679)	(10 199)	(30 637)
59 270	10 939	115 743	15 736	(67 597)	12 792	130 899	52 392
3	(5)	(13)	(2)	(296)	(554)	0	(3)
0	0	0	0	0	0	0	0
59 273	10 934	115 730	15 734	(67 893)	12 238	130 899	52 389
\$ 59 273	\$ 10 934	\$ 115 730	\$ 15 734	\$ (67 893)	\$ 12 238	\$ 130 899	\$ 52 389

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund		Fonds PIMCO RAE Europe Fund	
	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 2 608	\$ 4 607	€ 528	€ 460
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	(18 846)	(7 863)	(5 176)	(345)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	1	14	(2)	3
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	(209)	(66)	3	(2)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	(5 037)	15 136	(973)	2 223
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(1)	1	0	0
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	(5)	1	0	0
<b>Total des bénéfices/(pertes) sur investissements</b>	<b>(21 489)</b>	<b>11 830</b>	<b>(5 620)</b>	<b>2 339</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(314)	(551)	(99)	(78)
Frais de services	0	0	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Autres charges	0	(1)	0	0
<b>Total des charges</b>	<b>(314)</b>	<b>(552)</b>	<b>(99)</b>	<b>(78)</b>
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>(314)</b>	<b>(552)</b>	<b>(99)</b>	<b>(78)</b>
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>(21 803)</b>	<b>11 278</b>	<b>(5 719)</b>	<b>2 261</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	0	0	0	0
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	0	0
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	0	0
<b>Total des frais financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>(21 803)</b>	<b>11 278</b>	<b>(5 719)</b>	<b>2 261</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(291)	(648)	(63)	(32)
Taxe sur les plus-values	188	(210)	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>(21 906)</b>	<b>10 420</b>	<b>(5 782)</b>	<b>2 229</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ (21 906)</b>	<b>\$ 10 420</b>	<b>€ (5 782)</b>	<b>€ 2 229</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund		Fonds PIMCO RAE US Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	
Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 1 165	\$ 1 830	\$ 522	\$ 367	\$ 225	\$ 395	€ 112	€ 177
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 500)	(1 126)	2 830	296	1 208	(5)	128	110
(6)	(9)	0	0	0	0	0	0
46	2	3	(1)	(27)	(11)	0	1
(3 250)	7 770	(1 745)	2 254	(1 092)	1 226	(535)	768
0	0	0	0	0	0	0	0
(3)	3	0	0	6	0	0	0
(4 548)	8 470	1 610	2 916	320	1 605	(295)	1 056
(319)	(544)	(80)	(66)	(44)	(52)	(16)	(18)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(1)	0	0	0	(1)	0	0
(319)	(545)	(80)	(66)	(44)	(53)	(16)	(18)
0	0	0	0	0	0	0	0
(319)	(545)	(80)	(66)	(44)	(53)	(16)	(18)
(4 867)	7 925	1 530	2 850	276	1 552	(311)	1 038
0	(1)	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(1)	0	0	0	0	0	0
(4 867)	7 924	1 530	2 850	276	1 552	(311)	1 038
(227)	(316)	(154)	(101)	(25)	(54)	(14)	(17)
0	0	0	0	1	(40)	0	0
(5 094)	7 608	1 376	2 749	252	1 458	(325)	1 021
\$ (5 094)	\$ 7 608	\$ 1 376	\$ 2 749	\$ 252	\$ 1 458	€ (325)	€ 1 021

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund	
	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 114	\$ 156	\$ 101	\$ 79
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	645	96	411	39
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	(2)	0	0	0
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	(472)	841	(364)	612
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	0	0	0	0
Total des bénéfices/(pertés) sur investissements	285	1 093	148	730
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(18)	(20)	(13)	(9)
Frais de services	0	0	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Autres charges	0	0	0	0
Total des charges	(18)	(20)	(13)	(9)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(18)	(20)	(13)	(9)
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	267	1 073	135	721
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	0	0	0	0
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	0	0
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	0	0
Total des frais financiers	0	0	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	267	1 073	135	721
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(23)	(30)	(28)	(24)
Taxe sur les plus-values	0	0	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	244	1 043	107	697
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	\$ 244	\$ 1 043	\$ 107	\$ 697

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds StocksPLUS™ Fund		Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Période du 29 mars 2019 au 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 39 662	\$ 77 543	\$ 97	\$ 119	\$ 36 598	\$ 42 710	\$ 141 210	\$ 174 827
0	0	0	0	0	0	0	0
33 203	11 856	74	61	(32 711)	2 230	156 487	61 991
323 372	391 409	1 462	341	48 820	(42 117)	109 168	3 069
466	(1 654)	3	0	(1 640)	(788)	19 179	(12 649)
15 105	45 401	119	63	44 472	58 288	202 206	144 667
87 847	237 175	(284)	355	(4 023)	11 615	14 862	1 816
(38)	(26)	0	0	(617)	(289)	1 658	(1 240)
499 617	761 704	1 471	939	90 899	71 649	644 770	372 481
(18 413)	(17 857)	(48)	(28)	(12 088)	(12 798)	(46 123)	(41 194)
(38)	(28)	0	0	0	0	(2 345)	(1 973)
0	0	0	0	0	0	(950)	(1 028)
(10)	(7)	0	0	(148)	(181)	(57)	(52)
(18 461)	(17 892)	(48)	(28)	(12 236)	(12 979)	(49 475)	(44 247)
0	0	1	1	0	0	1 157	1 155
(18 461)	(17 892)	(47)	(27)	(12 236)	(12 979)	(48 318)	(43 092)
481 156	743 812	1 424	912	78 663	58 670	596 452	329 389
(254)	(1 301)	0	(2)	(163)	(374)	(2 493)	(12 377)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(121)	0	0	(5 339)	(6 858)	(16 080)	(20 563)
4	0	0	0	(157)	243	202	(216)
(250)	(1 422)	0	(2)	(5 659)	(6 989)	(18 371)	(33 156)
480 906	742 390	1 424	910	73 004	51 681	578 081	296 233
(1)	3	0	0	(2 127)	(1 782)	(204)	(116)
0	0	0	0	2	(2)	0	3
480 905	742 393	1 424	910	70 879	49 897	577 877	296 120
\$ 480 905	\$ 742 393	\$ 1 424	\$ 910	\$ 70 879	\$ 49 897	\$ 577 877	\$ 296 120

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Produits</b>				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 312	\$ 978	£ 16 380	£ 12 674
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	(34)	7	7 763	4 046
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	1 481	(22)	(6 406)	5 175
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	(39)	(102)	368	(2)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	12	189	30 806	22 271
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	1 744	(1 589)	(110)	3 110
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	(24)	15	(74)	(25)
<b>Total des bénéfices/(pertes) sur investissements</b>	<b>3 452</b>	<b>(524)</b>	<b>48 727</b>	<b>47 249</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de gestion	(457)	(574)	(2 730)	(1 737)
Frais de services	0	(1)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Autres charges	0	0	(2)	(3)
<b>Total des charges</b>	<b>(457)</b>	<b>(575)</b>	<b>(2 732)</b>	<b>(1 740)</b>
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	8	2	150	119
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>(449)</b>	<b>(573)</b>	<b>(2 582)</b>	<b>(1 621)</b>
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>3 003</b>	<b>(1 097)</b>	<b>46 145</b>	<b>45 628</b>
<b>Frais financiers</b>				
Frais des intérêts	(15)	(25)	(143)	(314)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	(19)	(10 605)	(6 553)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	(2)	105	224
<b>Total des frais financiers</b>	<b>(15)</b>	<b>(46)</b>	<b>(10 643)</b>	<b>(6 643)</b>
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>2 988</b>	<b>(1 143)</b>	<b>35 502</b>	<b>38 985</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	0	(1)	(19)	(1)
Taxe sur les plus-values	0	0	0	0
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>2 988</b>	<b>(1 144)</b>	<b>35 483</b>	<b>38 984</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ 2 988</b>	<b>\$ (1 144)</b>	<b>£ 35 483</b>	<b>£ 38 984</b>

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		Fonds US Short-Term Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
£ 11 594	£ 15 622	\$ 169 318	\$ 166 848	\$ 33 728	\$ 14 566	\$ 47 822	\$ 83 045
0	0	4	0	0	0	0	0
22 716	10 308	(54 842)	(5 764)	20 610	7 394	29 542	7 835
(10 183)	2 064	23 676	(26 488)	36 806	(568)	(22 594)	(51 518)
71	(70)	1 031	(195)	(2 616)	(437)	2 929	(3 712)
2 001	33 998	110 239	210 037	59 012	18 163	19 250	26 995
1 948	1 830	10 561	16 345	3 383	16 703	8 248	(1 607)
(115)	(67)	50	(2)	(224)	22	(877)	110
28 032	63 685	260 037	360 781	150 699	55 843	84 320	61 148
(1 618)	(1 883)	(21 120)	(18 180)	(5 725)	(1 850)	(11 218)	(9 495)
0	0	(714)	(990)	0	0	(118)	(132)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(5)	(71)	(38)	(1)	(5)	(3)	(3)
(1 620)	(1 888)	(21 905)	(19 208)	(5 726)	(1 855)	(11 339)	(9 630)
9	20	0	0	0	0	542	139
(1 611)	(1 868)	(21 905)	(19 208)	(5 726)	(1 855)	(10 797)	(9 491)
26 421	61 817	238 132	341 573	144 973	53 988	73 523	51 657
(506)	(985)	(137)	(752)	(175)	(1 015)	(1 224)	(5 057)
0	0	(556)	(528)	0	0	0	0
(1 638)	(4 248)	(27 175)	(39 418)	(18 260)	(5 903)	(13 489)	(22 348)
(384)	(91)	(393)	800	(360)	772	130	(9)
(2 528)	(5 324)	(28 261)	(39 898)	(18 795)	(6 146)	(14 583)	(27 414)
23 893	56 493	209 871	301 675	126 178	47 842	58 940	24 243
(1)	0	3	(11)	(24)	(2)	(141)	(13)
0	0	0	0	0	0	0	0
23 892	56 493	209 874	301 664	126 154	47 840	58 799	24 230
£ 23 892	£ 56 493	\$ 209 874	\$ 301 664	\$ 126 154	\$ 47 840	\$ 58 799	\$ 24 230

## Compte de résultat (Suite)

(Montants en milliers)	Total Société*	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019**
<b>Produits</b>		
Produits des intérêts et dividendes	\$ 6 210 760	\$ 6 611 145
Autres produits	4 745	561
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds de placement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit	1 765 446	1 191 753
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur instruments financiers dérivés	(32 120)	(976 027)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) de change	619 719	(653 703)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès des institutions de crédit	7 124 888	7 492 295
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	1 885 563	1 645 594
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes de change	(107 773)	(34 108)
Total des bénéfices/(pertes) sur investissements	17 471 228	15 277 510
<b>Charges d'exploitation</b>		
Frais de gestion	(1 588 176)	(1 437 934)
Frais de services	(33 167)	(32 133)
Frais de commercialisation	(40 580)	(40 321)
Autres charges	(8 526)	(8 805)
Total des charges	(1 670 449)	(1 519 193)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	15 087	14 025
Charges d'exploitation nettes	(1 655 362)	(1 505 168)
<b>Bénéfice/(perte) net(te) sur investissements</b>	<b>15 815 866</b>	<b>13 772 342</b>
<b>Frais financiers</b>		
Frais des intérêts	(149 762)	(264 202)
Frais de facilité de crédit	(1 391)	(1 275)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 209 701)	(2 274 758)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(1 783)	62 462
Total des frais financiers	(2 362 637)	(2 477 773)
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt</b>	<b>13 453 229</b>	<b>11 294 569</b>
Retenues à la source sur dividendes et autres produits d'investissement	(24 850)	(11 736)
Taxe sur les plus-values	500	7 688
<b>Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt</b>	<b>13 428 879</b>	<b>11 290 521</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation</b>	<b>\$ 13 428 879</b>	<b>\$ 11 290 521</b>

\* Le Total Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et l'exercice clos le 31 décembre 2019 a été ajusté pour tenir compte des investissements croisés et des soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 14 annexe aux états financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

\*\* Le Total Société au 31 décembre 2019 n'a pas été ajusté pour tenir compte de la dissolution des Fonds PIMCO RAE PLUS Emerging Markets Fund, PIMCO RAE PLUS Global Developed Fund et PIMCO RAE PLUS US Fund

(Cette page est laissée vierge volontairement)

## État de l'évolution des actifs nets

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund <sup>(1)</sup>		Fonds PIMCO Capital Securities Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Période du 14 fév. 2019 au 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$ 226 380	\$ 0	\$ 38 513	\$ 33 569	\$ 7 944 483	\$ 5 998 728
Produits des actions émises et compensations	763 905	223 896	138 510	14 869	3 718 289	3 256 642
Produits des réinvestissements des distributions	541	71	18	14	8 179	8 565
Paiements au titre du rachat d'actions	(123 708)	(8 527)	(11 910)	(13 015)	(4 242 576)	(2 148 462)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	23 810	10 940	2 585	3 076	529 947	829 010
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$ 890 928	\$ 226 380	\$ 167 716	\$ 38 513	\$ 7 958 322	\$ 7 944 483
	Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$ 1 269 937	\$ 1 273 910	\$ 3 888 271	\$ 3 087 145	€ 1 604 773	€ 1 187 964
Produits des actions émises et compensations	572 597	359 502	705 926	1 606 244	4 377 411	749 651
Produits des réinvestissements des distributions	110	204	2 421	4 484	2	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(444 320)	(463 641)	(1 592 798)	(933 990)	(1 315 821)	(450 894)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	88 607	99 962	201 040	124 388	462 561	118 052
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$ 1 486 931	\$ 1 269 937	\$ 3 204 860	\$ 3 888 271	€ 5 128 926	€ 1 604 773
	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds Euro Bond Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Période du 4 juin 2019 au 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$ 155 506	\$ 0	\$ 74 289	\$ 51 799	€ 3 013 450	€ 1 978 440
Produits des actions émises et compensations	52 040	149 286	39 689	41 145	1 017 745	1 489 942
Produits des réinvestissements des distributions	0	0	0	0	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(13 125)	(1 045)	(77 702)	(22 321)	(928 687)	(597 079)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	25 888	7 265	(3 705)	3 666	140 947	142 147
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$ 220 309	\$ 155 506	\$ 32 571	\$ 74 289	€ 3 243 455	€ 3 013 450

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(1)</sup> Le 28 août 2020, le Fonds Emerging Asia Bond Fund a pris le nom de Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund.

Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund		Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund	
Période du 23 sep. 2020 au 31 déc. 2020		Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$	0	\$ 564 401	\$ 521 092	\$ 149 347	\$ 141 586	\$ 12 274 587	\$ 6 819 035
	99 920	195 580	168 516	30 799	23 527	10 147 417	7 263 889
	0	0	0	0	9	15 866	18 041
	0	(403 589)	(176 802)	(45 543)	(23 061)	(5 320 234)	(2 652 244)
	0	0	0	0	0	0	0
	1 949	(31 283)	51 595	9 909	7 286	1 524 225	825 866
\$	101 869	\$ 325 109	\$ 564 401	\$ 144 512	\$ 149 347	\$ 18 641 861	\$ 12 274 587
Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 2 772 000	\$ 2 281 384	\$ 4 001 722	\$ 2 428 290	\$ 724 120	\$ 548 383	\$ 224 432	\$ 194 608
1 908 965	1 195 523	4 133 234	3 055 096	983 631	217 765	148 458	105 222
3 122	4 081	7 602	8 258	11	1	0	161
(1 769 217)	(1 011 410)	(3 182 154)	(1 796 367)	(387 154)	(103 860)	(136 220)	(91 937)
0	0	0	0	0	0	0	0
(65 586)	302 422	302 611	306 445	120 849	61 831	24 566	16 378
\$ 2 849 284	\$ 2 772 000	\$ 5 263 015	\$ 4 001 722	\$ 1 441 457	\$ 724 120	\$ 261 236	\$ 224 432
Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund		Fonds Euro Short-Term Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
€ 961 445	€ 742 058	€ 3 165 112	€ 1 487 943	€ 162 478	€ 253 994	€ 710 026	€ 775 039
760 807	780 669	1 143 868	2 483 351	64 816	74 766	787 047	312 218
272	0	1 561	1 014	0	0	0	0
(598 191)	(613 195)	(1 151 268)	(888 719)	(62 756)	(212 800)	(685 331)	(375 417)
0	0	0	0	0	0	0	0
25 725	51 913	23 594	81 523	17 923	46 518	(4 204)	(1 814)
€ 1 150 058	€ 961 445	€ 3 182 867	€ 3 165 112	€ 182 461	€ 162 478	€ 807 538	€ 710 026

## État de l'évolution des actifs nets (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund <sup>(2)</sup>		Fonds Global Advantage Fund							
	Période du 31 janv. 2020 au 31 déc. 2020		Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019						
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	€	0	€	353 235	€	313 942	\$	467 498	\$	731 946		
Produits des actions émises et compensations		154 873		222 450		159 855		71 609		161 338		
Produits des réinvestissements des distributions		0		0		0		1 519		3 284		
Paiements au titre du rachat d'actions		0		(224 734)		(123 769)		(69 048)		(465 311)		
Ajustement du taux de change notionnel		0		0		0		0		0		
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation		7 188		(202)		3 207		52 706		36 241		
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	€	162 061	€	350 749	€	353 235	\$	524 284	\$	467 498		
	Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund		Fonds Global Investment Grade Credit Fund							
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019						
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$	814 354	\$	850 423	\$	4 341 308	\$	3 153 872	\$	21 938 396	\$	17 244 136
Produits des actions émises et compensations		127 045		116 390		4 113 590		2 571 732		18 616 390		12 920 278
Produits des réinvestissements des distributions		11		13		2 894		6 266		13 032		20 891
Paiements au titre du rachat d'actions		(325 003)		(249 388)		(3 472 427)		(1 768 744)		(14 583 605)		(10 079 210)
Ajustement du taux de change notionnel		0		0		0		0		0		0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation		86 023		96 916		418 178		378 182		2 193 957		1 832 301
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$	702 430	\$	814 354	\$	5 403 543	\$	4 341 308	\$	28 178 170	\$	21 938 396
	Fonds Income Fund		Fonds Inflation Strategy Fund		Fonds Low Average Duration Fund							
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019						
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$	81 080 459	\$	55 918 429	\$	70 015	\$	76 181	\$	1 189 920	\$	1 221 290
Produits des actions émises et compensations		40 097 349		51 733 270		8 650		24 639		907 546		698 811
Produits des réinvestissements des distributions		87 566		71 948		0		0		178		319
Paiements au titre du rachat d'actions		(53 031 823)		(29 613 273)		(11 640)		(38 755)		(945 525)		(773 844)
Ajustement du taux de change notionnel		0		0		0		0		0		0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation		3 041 760		2 970 085		3 007		7 950		31 294		43 344
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$	71 275 311	\$	81 080 459	\$	70 032	\$	70 015	\$	1 183 413	\$	1 189 920

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

<sup>(2)</sup> Le 17 janvier 2020, le Fonds Euro Low Duration Fund a pris le nom de Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund.

Fonds Global Advantage Real Return Fund		Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund		Fonds Global Bond Ex-US Fund	
Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 31 janv. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 36 235	\$ 87 854	\$ 15 000 575	\$ 10 900 009	\$ 762 434	\$ 506 382	\$ 1 092 298	\$ 963 225
0	27 333	7 042 866	7 472 073	1 007 096	325 270	279 153	535 863
0	172	7 935	11 056	1 488	1 122	1 561	2 306
(36 083)	(84 316)	(7 341 679)	(4 122 222)	(409 935)	(98 850)	(494 483)	(471 266)
0	0	0	0	0	0	0	0
(152)	5 192	1 592 612	739 659	148 511	28 510	51 451	62 170
\$ 0	\$ 36 235	\$ 16 302 309	\$ 15 000 575	\$ 1 509 594	\$ 762 434	\$ 929 980	\$ 1 092 298
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Libor Plus Bond Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 83 800	\$ 42 731	\$ 2 011 215	\$ 1 039 498	\$ 997 469	\$ 1 154 274	\$ 1 831 308	\$ 1 947 570
261 663	55 470	786 571	1 453 550	302 368	368 112	1 585 912	729 707
1	0	312	1 206	0	61	15	661
(43 148)	(20 258)	(303 079)	(580 866)	(571 611)	(546 727)	(1 124 305)	(971 130)
0	0	0	0	0	0	0	0
29 694	5 857	149 582	97 827	59 645	21 749	285 132	124 500
\$ 332 010	\$ 83 800	\$ 2 644 601	\$ 2 011 215	\$ 787 871	\$ 997 469	\$ 2 578 062	\$ 1 831 308
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Low Duration Income Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 510 334	\$ 526 200	\$ 478 805	\$ 377 768	\$ 238 171	\$ 246 190	\$ 1 675 111	\$ 2 183 029
257 854	91 751	384 256	144 082	41 302	182 660	1 215 655	879 327
0	0	17	24	4	523	2 691	3 140
(194 942)	(118 551)	(18 169)	(58 803)	(133 953)	(203 440)	(1 047 349)	(1 442 774)
0	0	0	0	0	0	0	0
59 273	10 934	115 730	15 734	(67 893 )	12 238	130 899	52 389
\$ 632 519	\$ 510 334	\$ 960 639	\$ 478 805	\$ 77 631	\$ 238 171	\$ 1 977 007	\$ 1 675 111

## État de l'évolution des actifs nets (Suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund		Fonds PIMCO RAE Europe Fund		Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund	
	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$ 115 230	\$ 94 740	€ 23 470	€ 8 125	\$ 55 769	\$ 31 939
Produits des actions émises et compensations	35 350	112 066	16 977	18 891	31 133	40 276
Produits des réinvestissements des distributions	0	0	0	0	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(128 674)	(101 996)	(34 665)	(5 775)	(81 808)	(24 054)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	(21 906)	10 420	(5 782)	2 229	(5 094)	7 608
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$ 0	\$ 115 230	€ 0	€ 23 470	\$ 0	\$ 55 769

	Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund		Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Période du 29 mars 2019 au 31 déc. 2019
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	\$ 3 424	\$ 2 727	\$ 3 009 851	\$ 2 299 203	\$ 5 977	\$ 0
Produits des actions émises et compensations	2 894	0	2 756 611	1 758 922	1 175	5 067
Produits des réinvestissements des distributions	0	0	0	110	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(6 425)	0	(2 708 534)	(1 790 777)	(159)	0
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	107	697	480 905	742 393	1 424	910
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	\$ 0	\$ 3 424	\$ 3 538 833	\$ 3 009 851	\$ 8 417	\$ 5 977

	Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	£ 406 944	£ 372 630	\$ 2 798 116	\$ 2 496 388	\$ 796 420	\$ 178 732
Produits des actions émises et compensations	35 327	51 281	3 430 232	1 393 851	835 044	682 740
Produits des réinvestissements des distributions	1 168	1 338	7 645	11 468	10 196	3 090
Paiements au titre du rachat d'actions	(102 700)	(74 798)	(2 390 940)	(1 405 255)	(587 666)	(115 982)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	23 892	56 493	209 874	301 664	126 154	47 840
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	£ 364 631	£ 406 944	\$ 4 054 927	\$ 2 798 116	\$ 1 180 148	\$ 796 420

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

\* Le Total Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et l'exercice clos le 31 décembre 2019 a été ajusté pour tenir compte des investissements croisés et des soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 14 annexe aux états financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

\*\* Le Total Société au 31 décembre 2019 n'a pas été ajusté pour tenir compte de la dissolution des Fonds PIMCO RAE PLUS Emerging Markets Fund, PIMCO RAE PLUS Global Developed Fund et PIMCO RAE PLUS US Fund

Fonds PIMCO RAE US Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund	
Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 23 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Période du 1 <sup>er</sup> janv. 2020 au 20 nov. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 14 183	\$ 11 525	\$ 11 347	\$ 9 889	€ 5 125	€ 4 104	\$ 5 666	\$ 4 623
18 074	969	7	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(33 633)	(1 060)	(11 606)	0	(4 800)	0	(5 910)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
1 376	2 749	252	1 458	(325)	1 021	244	1 043
\$ 0	\$ 14 183	\$ 0	\$ 11 347	€ 0	€ 5 125	\$ 0	\$ 5 666
Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund	
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
\$ 1 169 920	\$ 899 132	\$ 5 139 388	\$ 4 899 730	\$ 25 717	\$ 51 842	£ 557 068	£ 386 886
113 016	376 180	2 734 701	1 468 272	38 750	9 698	338 934	376 530
9	11	8 407	10 367	0	11	70	3
(379 160)	(155 300)	(2 036 320)	(1 535 101)	(20 234)	(34 690)	(167 196)	(245 335)
0	0	0	0	0	0	0	0
70 879	49 897	577 877	296 120	2 988	(1 144)	35 483	38 984
\$ 974 664	\$ 1 169 920	\$ 6 424 053	\$ 5 139 388	\$ 47 221	\$ 25 717	£ 764 359	£ 557 068
Fonds US Short-Term Fund		Total Société*					
Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019**				
\$ 2 361 042	\$ 2 650 419	\$ 195 657 520	\$ 144 323 640				
3 273 122	1 758 162	123 338 417	112 567 021				
12 658	22 348	199 687	217 133				
(2 051 436)	(2 094 117)	(118 078 323 )	(72 662 689)				
0	0	1 404 297	(78 106)				
58 799	24 230	13 428 879	11 290 521				
\$ 3 654 185	\$ 2 361 042	\$ 215 950 477	\$ 195 657 520				

# Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>AUSTRALIE</b>				<b>CHINE</b>				<b>HONG KONG</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Mineral Resources Ltd. 8,125 % échéance 01/05/2027	\$ 1 700	\$ 1 885	0,21	Seazen Group Ltd. 6,000 % échéance 12/08/2024	2 900	3 038	0,34	Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6,125 % échéance 20/12/2022	\$ 2 500	\$ 2 625	0,29	
Perenti Finance Pty. Ltd. 6,500 % échéance 07/10/2025	2 800	2 98	0,34	6,450 % échéance 11/06/2022	5 500	5 672	0,64	Total Chine		79 200	8,89	
Santos Finance Ltd. 5,250 % échéance 13/03/2029	8 100	4	1,02	Sunac China Holdings Ltd. 6,500 % échéance 09/07/2023	7 500	7 786	0,87	AIA Group Ltd. 3,200 % échéance 16/09/2040	2 400	2 520	0,28	
Total Australie		13 98		6,500 % échéance 10/01/2025	1 000	1 035	0,12	CMB International Leasing Management Ltd. 2,750 % échéance 12/08/2030	3 600	3 533	0,40	
	4		1,57	6,650 % échéance 03/08/2024	6 200	6 471	0,73	Far East Horizon Ltd. 4,350 % échéance 14/06/2022 (d)	2 000	2 001	0,23	
<b>BERMUDES</b>				<b>CHINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Star Energy Geothermal Darajat 4,850 % échéance 14/10/2038	4 300	1	4 81	0,54	VLL International, Inc. 5,750 % échéance 28/11/2024	4 125	4 156	0,47	Fortune Star BVI Ltd. 4,350 % échéance 06/05/2023	€ 4 990	6 205	0,70
		0		0,26	7,250 % échéance 20/07/2027	1 600	1 662	0,19	5,250 % échéance 23/03/2022	\$ 1 000	1 019	0,11
<b>BRESIL</b>				<b>CHINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
BRF S.A. 5,750 % échéance 21/09/2050	2 100	0	2 34	0,26	Wynn Macau Ltd. 5,500 % échéance 15/01/2026	14 500	15 098	1,69	5,950 % échéance 19/10/2025	10 700	11 243	1,26
					5,625 % échéance 26/08/2028	5 900	6 221	0,70	Lenovo Group Ltd. 3,421 % échéance 02/11/2030	5 700	5 998	0,67
<b>ILES CAIMANS</b>				<b>CHINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
China Evergrande Group 4,250 % échéance 14/02/2023	HKD 63 000	1	8 01	0,90	Yingde Gases Investment Ltd. 6,250 % échéance 19/01/2023	3 000	3 101	0,35	5,875 % échéance 24/04/2025	2 800	3 229	0,36
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>CHINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
21Vianet Group, Inc. 7,875 % échéance 15/10/2021	\$ 2 800	2 866	0,32	Zhenro Properties Group Ltd. 8,350 % échéance 10/03/2024	2 000	2 115	0,24	Yanlord Land HK Co. Ltd. 6,800 % échéance 27/02/2024	8 500	8 978	1,01	
Agile Group Holdings Ltd. 6,875 % échéance 07/03/2023 (d)	4 600	4 738	0,53	8,700 % échéance 03/08/2022	7 000	7 359	0,83	Total Hong Kong		44 726	5,02	
8,785 % échéance 31/07/2024 (d)	10 487	11 093	1,25	9,150 % échéance 08/03/2022	1 300	1 349	0,15	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
Champion Sincerity Holdings Ltd. 8,125 % échéance 08/02/2022 (d)	2 400	2 506	0,28	9,150 % échéance 06/05/2023	1 200	1 281	0,14	Airport Authority Hong Kong 2,400 % échéance 08/03/2028 (d)	300	307	0,03	
China Evergrande Group 8,250 % échéance 23/03/2022	6 900	6 495	0,73	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>HONGRIE</b>				
8,750 % échéance 28/06/2025	9 600	7 968	0,89	Amipeace Ltd. 2,250 % échéance 22/10/2030	\$ 4 300	4 311	0,48	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
9,500 % échéance 11/04/2022	6 200	5 921	0,66	CFLD Cayman Investment Ltd. 8,050 % échéance 13/01/2025	5 700	4 745	0,53	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				
China SCE Group Holdings Ltd. 5,875 % échéance 10/03/2022	1 600	1 628	0,18	8,600 % échéance 08/04/2024	4 000	3 468	0,39	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
7,000 % échéance 02/05/2025	2 200	2 298	0,26	Chalieco Hong Kong Corp. Ltd. 5,000 % échéance 21/05/2023 (d)	1 700	1 733	0,19	Adani Renewable Energy RJ Ltd. 4,625 % échéance 15/10/2039	959	997	0,11	
7,250 % échéance 19/04/2023	600	630	0,07	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 3,080 % échéance 09/12/2025 (d)	8 200	8 262	0,93	Future Retail Ltd. 5,600 % échéance 22/01/2025	4 700	3 977	0,45	
CIFI Holdings Group Co. Ltd. 5,250 % échéance 13/05/2026	3 000	3 125	0,35	Contemporary Ruiding Development Ltd. 2,625 % échéance 17/09/2030	4 000	4 070	0,46	JSW Steel Ltd. 5,250 % échéance 13/04/2022	4 100	4 195	0,47	
5,375 % échéance 28/02/2021 (d)	1 700	1 704	0,19	Greenland Global Investment Ltd. 6,250 % échéance 16/12/2022	5 600	5 516	0,62	Muthoot Finance Ltd. 4,400 % échéance 02/09/2023	3 300	3 369	0,38	
5,375 % échéance 24/08/2022 (d)	1 700	1 730	0,19	6,750 % échéance 25/06/2022	3 000	2 918	0,33	Periama Holdings LLC 5,950 % échéance 19/04/2026	12 600	13 429	1,51	
5,500 % échéance 23/01/2022 (g)	1 100	1 117	0,13	7,250 % échéance 22/01/2025	8 500	7 969	0,89	ReNew Power Pvt Ltd. 5,875 % échéance 05/03/2027	900	957	0,11	
6,450 % échéance 07/11/2024	6 800	7 352	0,83	Huaxin Cement International Finance Co. Ltd. 2,250 % échéance 19/11/2025	4 500	4 507	0,51	6,450 % échéance 27/09/2022	6 550	6 820	0,77	
6,550 % échéance 28/03/2024	800	856	0,10	New Metro Global Ltd. 4,800 % échéance 15/12/2024	6 200	6 309	0,71	ReNew Power Synthetic 6,670 % échéance 12/03/2024	800	844	0,09	
Country Garden Holdings Co. Ltd. 3,875 % échéance 22/10/2030	4 300	4 446	0,50	Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd. 4,500 % échéance 15/07/2023 (d)	3 600	3 656	0,41	Shriram Transport Finance Co. Ltd. 5,700 % échéance 27/02/2022	10 200	10 378	1,16	
7,250 % échéance 08/04/2026	1 900	2 141	0,24	Radiance Capital Investments Ltd. 11,750 % échéance 31/10/2021	700	734	0,08	TML Holdings Pte. Ltd. 5,500 % échéance 03/06/2024	9 200	9 396	1,05	
Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 9,250 % échéance 28/07/2023	6 700	6 784	0,76	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 3,258 % échéance 29/10/2030	2 100	2 052	0,23	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch 3,750 % échéance 06/02/2023	600	593	0,07	
15,000 % échéance 18/12/2021	1 400	1 502	0,17	Yango Justice International Ltd. 7,500 % échéance 15/04/2024	2 900	2 994	0,34	Total Inde		58 314	6,54	
Greentown China Holdings Ltd. 4,700 % échéance 29/04/2025	4 600	4 619	0,52	8,250 % échéance 25/11/2023	6 700	7 077	0,79	<b>INDONÉSIE</b>				
5,650 % échéance 13/07/2025	300	312	0,03	9,250 % échéance 15/04/2023	900	957	0,11	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. 5,625 % échéance 24/10/2024	2 600	2 724	0,31	Yunda Holding Investment Ltd. 2,250 % échéance 19/08/2025	5 300	5 297	0,60	LLPL Capital Pte. Ltd. 6,875 % échéance 04/02/2039	751	889	0,10	
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,500 % échéance 30/06/2022	4 400	4 510	0,51	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
9,375 % échéance 30/06/2024	7 000	6 803	0,76	Medco Oak Tree Pte. Ltd. 7,375 % échéance 14/05/2026	1 700	1 832	0,20	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
10,500 % échéance 15/01/2025	10 000	10 028	1,13	Minejesa Capital BV 5,625 % échéance 10/08/2037	2 400	2 645	0,30	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
11,850 % échéance 22/10/2022	3 700	3 942	0,44					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
11,950 % échéance 12/11/2023	7 600	8 075	0,91					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
KWG Group Holdings Ltd. 5,875 % échéance 10/11/2024	4 000	4 120	0,46					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
6,000 % échéance 11/01/2022	3 700	3 758	0,42					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
6,300 % échéance 13/02/2026	5 500	5 600	0,63					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
7,400 % échéance 05/03/2024	3 100	3 332	0,37					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Melco Resorts Finance Ltd. 5,250 % échéance 28/04/2026	3 500	3 666	0,41					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
5,625 % échéance 17/07/2027	2 450	2 585	0,29					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
5,750 % échéance 21/07/2028	2 000	2 134	0,24					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
MGM China Holdings Ltd. 5,250 % échéance 18/06/2025	\$ 3 000	\$ 3 127	0,35					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Powerlong Real Estate Holdings Ltd. 4,875 % échéance 15/09/2021	800	804	0,09					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
5,950 % échéance 30/04/2025	5 000	5 083	0,57					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
6,250 % échéance 10/08/2024	6 100	6 390	0,72					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				



## Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
RKPF Overseas Ltd. 6,700 % échéance 30/09/2024	\$ 1 800	\$ 1 904	0,21	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
Scenery Journey Ltd. 11,500 % échéance 24/10/2022	9 400	8 804	0,99	0,079 % échéance 14/01/2021 (b)(c)	\$ 2 900	\$ 2 900	0,33
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % échéance 24/04/2033	3 719	4 218	0,47	Total des Instruments à court terme		6 418	0,72
Studio City Finance Ltd. 7,250 % échéance 11/02/2024	9 600	10 048	1,13	Total des Valeurs mobilières	\$ 799 818	89,77	
Wanda Properties International Co. Ltd. 7,250 % échéance 29/01/2024	900	928	0,10	<b>ACTIONS</b>			
Wanda Properties Overseas Ltd. 6,950 % échéance 05/12/2022	400	409	0,05	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
		79 631	8,94	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	6 694 243	66 688	7,48
Total Îles Vierges britanniques		83 264	9,35	<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	48 700	4 952	0,56
<b>BILLET À COURT TERME</b>				Total des Fonds d'investissement	\$ 71 640	8,04	
Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 6,950 % échéance 17/12/2021	3 500	3 518	0,39				

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net	
SSB	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 302	Billet du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	\$ (1 328)	\$ 1 302	\$ 1 302	0,15	
Total des Contrats de mise en pension							\$ (1 328)	\$ 1 302	\$ 1 302	0,15

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	20	\$ 2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	47	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	19	(10)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	8	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	136	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	54	100	0,01
				\$ 88	0,01
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 88	0,01

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Atlantia SpA	1,000 %	20/06/2025	€ 200	\$ 6	0,00

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À payer <sup>(3)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,803 %	17/03/2026	CNY 48 600	\$ 44	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	\$ 15 500	86	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	8 200	(7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	2 200	(167)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,230	15/05/2024	100	(7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	13/01/2050	100	(22)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	12/03/2050	3 700	27	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,270	06/06/2024	200	(14)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,290	15/05/2024	100	(7)	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,300 %	22/05/2024	\$ 100	\$ (7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,310	24/05/2024	100	(7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,320	21/05/2024	100	(7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,330	20/05/2024	100	(7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,410	28/03/2024	100	(8)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,750	18/12/2029	2 300	(231)	(0,03)
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	€ 1 700	5	0,00
					\$ (329)	(0,04)

**Total des Instruments financiers dérivés compensés**
**\$ (323) (0,04)**

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

<sup>(3)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

**OPTIONS ACHETÉES**
**OPTIONS DE CHANGE**

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - USD hors cote contre INR	INR 69,000	03/09/2021	2 250	\$ 180	\$ 107	0,01
	Option de vente - USD hors cote contre INR	69,000	03/12/2021	6 000	330	334	0,04
					\$ 510	\$ 441	0,05

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Alibaba Group Holding Ltd.	(1,000) %	20/12/2025	\$ 22 900	\$ (625)	\$ (26)	\$ (651)	(0,07)

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>**

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement chinois	1,000 %	20/12/2025	\$ 22 900	\$ 744	\$ 78	\$ 822	0,09
BRC	Baidu, Inc.	1,000	20/12/2025	3 800	57	10	67	0,01
	China Cinda Finance Ltd.	1,000	20/12/2025	3 800	34	0	34	0,01
	Huarong Finance Co. Ltd.	1,000	20/12/2025	4 500	(58)	13	(45)	(0,01)
	Indonesia Asahan Aluminium PT	1,000	20/12/2025	3 300	(65)	60	(5)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2025	500	8	0	8	0,00
	Joy Treasure Assets Holdings Inc.	1,000	20/12/2025	3 800	10	14	24	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2025	3 800	(3)	40	37	0,01
GST	PT Perusahaan Listrik Negara	1,000	20/12/2025	3 800	(8)	40	32	0,00
	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.	1,000	20/12/2025	3 800	8	13	21	0,00
	Country Garden Holdings Co. Ltd.	1,000	20/12/2021	4 500	(50)	7	(43)	0,00
						\$ 677	\$ 275	\$ 952

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notional	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,933 %	17/01/2025	CNY 4 900	\$ 0	\$ 10	\$ 10	0,00
NGF	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,920	14/01/2025	5 000	0	9	9	0,00
SCX	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650	05/03/2025	18 200	0	(70)	(70)	(0,01)
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	3,000	13/02/2025	8 000	0	(13)	(13)	0,00
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	3,250	23/09/2024	7 000	0	1	1	0,00
						\$ 0	\$ (63)	\$ (63)	(0,01)

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notional	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
DBL	À payer	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	S/O	Taux LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	\$ 7 329	08/03/2021	\$ 0	\$ 103	\$ 103	0,01

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
AZD	03/2021	HKD 7 705	\$ 994	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01/2021	\$ 445	¥ 46 409	4	0	4	0,00
	02/2021	€ 309	\$ 377	0	(2)	(2)	0,00
	03/2021	HKD 138 860	¥ 17 913	1	0	1	0,00
BPS	02/2021	\$ 895	¥ 93 416	10	0	10	0,00
	02/2021	€ 1 593	RUB 117 642	0	(8)	(8)	0,00
	03/2021	HKD 16 013	\$ 2 066	0	0	0	0,00
	03/2021	TWD 124 942	4 462	14	0	14	0,00
BRC	03/2021	CNH 47 990	7 309	0	(42)	(42)	(0,01)
	03/2021	\$ 991	CNH 6 563	14	0	14	0,00
CBK	01/2021	¥ 46 409	\$ 448	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	€ 15 107	18 105	8	(407)	(399)	(0,04)
	02/2021	\$ 448	¥ 46 409	2	0	2	0,00
	03/2021	8 489	CNH 56 693	196	0	196	0,02
	03/2021	344	INR 25 520	3	0	3	0,00
GLM	02/2021	1 351	RUB 102 990	37	0	37	0,00
	03/2021	CNH 61 687	\$ 9 346	0	(107)	(107)	(0,01)
	03/2021	THB 164 152	5 406	0	(73)	(73)	(0,01)
		\$					
	03/2021	7 298	CNH 48 000	55	0	55	0,01
	03/2021	1 116	CNY 7 341	1	0	1	0,00
HUS		€					
	02/2021	3 480	\$ 4 145	0	(117)	(117)	(0,01)
		£					
	02/2021	1 134	1 527	0	(24)	(24)	0,00
		\$					
	02/2021	2 591	¥ 271 896	44	0	44	0,01
	02/2021	4 320	RUB 321 876	26	(10)	16	0,00
	03/2021	2 048	TWD 57 313	0	(8)	(8)	0,00
IND	02/2021	1 315	¥ 136 989	13	0	13	0,00
MYI	01/2021	€ 430	\$ 526	0	0	0	0,00
	01/2021	SGD 13	10	0	0	0	0,00
	02/2021	£ 1 254	1 688	0	(27)	(27)	0,00
	03/2021	THB 23 486	781	0	(3)	(3)	0,00
RYL	03/2021	HKD 18 000	2 322	0	0	0	0,00
	03/2021	\$ 1 941	CNH 12 807	21	0	21	0,00
SCX	02/2021	1 007	¥ 105 000	10	0	10	0,00
	03/2021	129	IDR 1 856 313	2	0	2	0,00
SSB	02/2021	6 544	¥ 673 965	0	(13)	(13)	0,00
UAG	02/2021	2 979	RUB 226 733	75	0	75	0,01
	03/2021	HKD 6 867	\$ 886	0	0	0	0,00
	03/2021	TWD 19 086	689	10	0	10	0,00
				\$ 546	\$ (843)	\$ (297)	(0,03)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA		\$					
	01/2021	88	AUD 119	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
BPS	01/2021	5	7	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	64	87	3	0	3	0,00
SCX	01/2021	19	26	1	0	1	0,00
UAG	01/2021	88	120	4	0	4	0,00
				\$ 12	\$ 0	\$ 12	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution, E en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 129	CHF 114	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
CBK	01/2021	1 541	1 363	1	0	1	0,00
GLM	01/2021	786	700	7	0	7	0,00
MYI	01/2021	635	571	10	0	10	0,00
SCX	01/2021	478	428	7	0	7	0,00
SSB	01/2021	2 373	2 107	11	0	11	0,00
UAG	01/2021	1 878	1 659	1	(2)	(1)	0,00
				\$ 37	\$ (2)	\$ 35	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 23 798	€ 19 488	\$ 49	\$ 0	\$ 49	0,01
BPS	01/2021	€ 9 152	\$ 11 208	9	0	9	0,00
	01/2021	\$ 22 929	€ 18 910	225	(15)	210	0,02
BRC	01/2021	8 117	6 775	173	0	173	0,02
CBK	01/2021	725	603	13	0	13	0,00
HUS	01/2021	€ 1 945	\$ 2 385	5	0	5	0,00
	01/2021	\$ 4 888	€ 4 029	43	0	43	0,01
MYI	01/2021	28 340	23 228	83	0	83	0,01
SCX	01/2021	9 944	8 303	215	0	215	0,02
	02/2021	27 906	22 792	0	0	0	0,00
				\$ 815	\$ (15)	\$ 800	0,09

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en RMB (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	CNH 3 344	\$ 513	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01/2021	\$ 50	CNH 331	1	0	1	0,00
	02/2021	513	3 351	2	0	2	0,00
BPS	01/2021	CNH 3 334	\$ 511	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	28	4	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 511	CNH 3 340	2	0	2	0,00
HUS	01/2021	CNH 1 561	\$ 239	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 104	CNH 688	2	0	2	0,00
	02/2021	239	1 564	1	0	1	0,00
MYI	01/2021	105	690	1	0	1	0,00
SSB	01/2021	992	6 531	13	0	13	0,00
				\$ 22	\$ (5)	\$ 17	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Investisseurs en SGD (couverte) de Distribution, E en SGD (couverte) de Distribution et M Détail en SGD (couverte) de Distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 8 238	\$ 6 210	\$ 0	\$ (23)	\$ (23)	0,00
	02/2021	\$ 6 210	SGD 8 238	23	0	23	0,00
BRC	01/2021	3	5	0	0	0	0,00
	02/2021	20	27	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	5 114	6 886	96	0	96	0,01
GLM	02/2021	SGD 61	\$ 46	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	\$ 112	SGD 150	1	0	1	0,00
	02/2021	165	219	1	0	1	0,00
MYI	01/2021	SGD 3 534	\$ 2 655	0	(18)	(18)	0,00
	02/2021	\$ 2 656	SGD 3 534	18	0	18	0,00
NGF	01/2021	SGD 8 276	\$ 6 211	0	(52)	(52)	(0,01)
	01/2021	\$ 5 014	SGD 6 721	71	0	71	0,01
	02/2021	6 211	8 276	51	0	51	0,01
SCX	01/2021	2 053	2 755	32	0	32	0,01
SSB	01/2021	1 838	2 461	24	0	24	0,00
	02/2021	20	26	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	SGD 10	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 806	SGD 1 080	11	0	11	0,00
	02/2021	53	70	1	0	1	0,00
				\$ 329	\$ (93)	\$ 236	0,03

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 1 585 0,18

Total des Investissements

\$ 874 110 98,11

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 16 818 1,89

Actif net

\$ 890 928 100,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	5,500 %	23/01/2022	20/09/2019 - 09/12/2019	\$ 1 106	\$ 1 117	0,13

(h) Le titre d'une juste valeur globale de 1 526 \$ a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 3 447 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 162 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 799 818	\$ 0	\$ 799 818
Fonds d'investissement	66 688	4 952	0	71 640
Contrats de mise en pension	0	1 302	0	1 302
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	88	1 262	0	1 350
<b>Totaux</b>	<b>\$ 66 776</b>	<b>\$ 807 334</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 874 110</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 207 178	\$ 0	\$ 207 178
Fonds d'investissement	14 115	0	0	14 115
Contrats de mise en pension	0	448	0	448
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(8)	(318)	0	(326)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 14 107</b>	<b>\$ 207 308</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 221 415</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
BPS	(0,500) %	18/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (1 523)	\$ (1 523)	(0,17)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (1 523)</b>	<b>(0,17)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 508	\$ (590)	\$ (82)
BPS	406	(270)	136
BRC	318	(370)	(52)
CBK	(90)	0	(90)
DBL	103	0	103
DUB	0	(180)	(180)

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
GLM	\$ (80)	\$ 160	\$ 80
GST	(43)	0	(43)
HUS	(34)	0	(34)
IND	13	0	13
MYI	64	2	66
NGF	79	0	79
RYL	21	0	21
SCX	185	(240)	(55)
SSB	35	0	35
UAG	100	0	100

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	59,57	66,60
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	30,20	24,91
Fonds d'investissement	8,04	6,24
Contrats de mise en pension	0,15	0,20
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	(0,04)	0,02
Instruments financiers dérivés hors cote	0,18	(0,16)
Contrats de prise en pension	(0,17)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	1,57	1,78
Bermudes	0,54	S/O
Brésil	0,26	S/O
Îles Caïmans	29,62	32,35
Chine	9,35	8,88
France	S/O	0,93
Allemagne	S/O	0,26
Hong Kong	5,05	5,57
Hongrie	0,56	S/O
Inde	6,54	5,35
Indonésie	2,50	4,64
Israël	0,25	S/O
Italie	0,22	S/O
Japon	0,24	0,43
Luxembourg	S/O	0,85
Malaisie	0,78	S/O
Île Maurice	1,82	2,27
Mongolie	1,26	1,09
Pays-Bas	0,93	0,70
Pakistan	1,59	1,71
Philippines	2,76	1,35
Roumanie	0,66	S/O
Arabie saoudite	0,57	S/O
Singapour	3,16	2,44
Corée du Sud	1,11	1,20
Espagne	S/O	0,60
Sri Lanka	2,61	5,58
Thaïlande	1,04	0,85
Émirats arabes unis	0,46	0,18
Royaume-Uni	3,52	1,99
États-Unis	0,36	0,18
Vietnam	0,37	0,88
Îles Vierges britanniques	9,35	9,45
Instruments à court terme	0,72	S/O
Fonds d'investissement	8,04	6,24
Contrats de mise en pension	0,15	0,20
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,01	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,03
Swaps de taux d'intérêt	(0,04)	(0,01)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,05	0,02
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	S/O	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,07)	(0,29)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,11	0,09

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Swaps de rendement total sur titres	0,01	S/O
Contrats de change à terme	(0,03)	0,00
Contrats de change à terme couverts	0,12	0,05
Autres actifs et passifs à court terme	1,89	2,19
Actif net	100,00	100,00



DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en L'ACTIF NET)	EN % DE	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en L'ACTIF NET)	EN % DE	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en L'ACTIF NET)	EN % DE
ReNew Power Synthetic 6,670 % échéance 12/03/2024	\$ 400	\$ 422	0,25	Greenko Solar Mauritius Ltd. 5,950 % échéance 29/07/2026	\$ 1 200	\$ 1 302	0,78	Alam Synergy Pte. Ltd. 6,625 % échéance 24/04/2022	\$ 500	\$ 423	0,25
Shriram Transport Finance Co. Ltd. 5,700 % échéance 27/02/2022	2 000	2 035	1,21	India Green Energy Holdings 5,375 % échéance 29/04/2024	650	689	0,41	BOC Aviation Ltd. 2,625 % échéance 17/09/2030	1 200	1 215	0,73
TML Holdings Pte. Ltd. 5,500 % échéance 03/06/2024	1 200	1 226	0,73	Total Île Maurice		2 402	1,43	Global Prime Capital Pte. Ltd. 7,250 % échéance 26/04/2021	200	202	0,12
		9 509	5,67	<b>MONGOLIE</b>				Indika Energy Capital Pte. Ltd. 8,250 % échéance 22/10/2025	650	705	0,42
Total Inde		10 667	6,36	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				LMIRT Capital Pte. Ltd. 7,250 % échéance 19/06/2024	200	202	0,12
<b>INDONÉSIE</b>				Obligation internationale du gouvernement mongol 5,125 % échéance 05/12/2022	500	521	0,31	Total Singapour		4 028	2,40
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				5,625 % échéance 01/05/2023	800	846	0,51	<b>CORÉE DU SUD</b>			
Adaro Indonesia PT 4,250 % échéance 31/10/2024	250	258	0,15	Total Mongolie		1 367	0,82	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,450 % échéance 15/05/2030	800	965	0,58	<b>PAYS-BAS</b>				KB Capital Co. Ltd. 1,500 % échéance 28/10/2025	1 200	1 221	0,73
LLPL Capital Pte. Ltd. 6,875 % échéance 04/02/2039	1 127	1 333	0,80	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Kookmin Bank 2,500 % échéance 04/11/2030 (e)	1 000	1 019	0,61
Medco Oak Tree Pte. Ltd. 7,375 % échéance 14/05/2026	500	539	0,32	Prosus NV 3,832 % échéance 08/02/2051	1 500	1 476	0,88	Shinhan Bank Co. Ltd. 4,000 % échéance 23/04/2029 (e)	200	228	0,14
Minejasa Capital BV 5,625 % échéance 10/08/2037	600	661	0,39	<b>PAKISTAN</b>				Shinhan Card Co. Ltd. 1,375 % échéance 19/10/2025	700	711	0,42
Pelabuhan Indonesia Persero PT 4,875 % échéance 01/10/2024	500	553	0,33	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				SK Hynix, Inc. 3,000 % échéance 17/09/2024	200	214	0,13
Pelabuhan Indonesia PT 5,375 % échéance 05/05/2045	500	605	0,36	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Tongyang Life Insurance Co. Ltd. 5,250 % échéance 22/09/2025 (c)	400	413	0,25
Pertamina Persero PT 4,300 % échéance 20/05/2023	1 600	1 723	1,03	Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,875 % échéance 05/12/2027	700	733	0,44	Woori Bank 4,250 % échéance 04/10/2024 (c)(e)	1 000	1 047	0,62
TBG Global Pte. Ltd. 5,250 % échéance 10/02/2022	200	200	0,12	Total Pakistan		1 247	0,74	5,250 % échéance 16/05/2022 (c)(e)	200	209	0,12
		6 837	4,08	<b>PHILIPPINES</b>				Total Corée du Sud		5 062	3,02
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>SRI LANKA</b>			
Obligation internationale du gouvernement indonésien 3,700 % échéance 30/10/2049	500	549	0,33	BDO Unibank, Inc. 2,125 % échéance 13/01/2026	1 200	1 237	0,74	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
8,125 % échéance 15/05/2024	IDR 19 350 000	1 514	0,90	JGSH Philippines Ltd. 4,125 % échéance 09/07/2030	200	211	0,13	Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka 5,750 % échéance 18/04/2023	400	258	0,15
8,375 % échéance 15/09/2026	23 000 000	1 880	1,12	Jollibee Worldwide Pte. Ltd. 4,750 % échéance 24/06/2030	500	507	0,30	6,200 % échéance 11/05/2027	1 500	862	0,51
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 3,800 % échéance 23/06/2050	\$ 1 000	1 107	0,66	Megaworld Corp. 4,125 % échéance 30/07/2027	400	420	0,25	7,550 % échéance 28/03/2030	1 300	750	0,45
4,150 % échéance 29/03/2027	2 200	2 525	1,50	Metropolitan Bank & Trust Co. 2,125 % échéance 15/01/2026	500	512	0,30	Total Sri Lanka		1 870	1,11
		7 575	4,51	PLDT, Inc. 3,450 % échéance 23/06/2050	700	753	0,45	<b>THAILANDE</b>			
Total Indonésie		14 412	8,59	Royal Capital BV 5,875 % échéance 05/05/2022 (c)	500	512	0,31	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>JAPON</b>				SM Investments Corp. 4,875 % échéance 10/06/2024	200	215	0,13	Bangkok Bank PCL 4,450 % échéance 19/09/2028	200	232	0,14
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				SMC Global Power Holdings Corp. 7,000 % échéance 21/10/2025 (c)	200	206	0,12	Kasikornbank PCL 5,275 % échéance 14/10/2025 (c)(e)	400	413	0,25
Nissan Motor Co. Ltd. 4,345 % échéance 17/09/2027	700	774	0,46			4 573	2,73	PTT Treasury Center Co. Ltd. 3,700 % échéance 16/07/2070	500	525	0,31
<b>LUXEMBOURG</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Total Thaïlande		1 170	0,70
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Obligation internationale du gouvernement philippin 5,000 % échéance 13/01/2037	200	265	0,16	<b>ROYAUME-UNI</b>			
Aroundtown S.A. 5,375 % échéance 21/03/2029	400	478	0,28	10,625 % échéance 16/03/2025	900	1 279	0,76	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>MALAISIE</b>						1 544	0,92	Barclays PLC 7,875 % échéance 15/03/2022 (c)(e)	200	210	0,13
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				Total Philippines		6 117	3,65	Jaguar Land Rover Automotive PLC 7,750 % échéance 15/10/2025	400	432	0,26
Carah Capital Ltd. 0,000 % échéance 08/08/2024 (a)	1 700	1 698	1,01	<b>ROUMANIE</b>				Standard Chartered PLC 3,265 % échéance 18/02/2036	500	524	0,31
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Vedanta Resources Finance PLC 8,000 % échéance 23/04/2023	400	337	0,20
Axiata SPV2 Bhd. 2,163 % échéance 19/08/2030	1 200	1 214	0,72	Obligation internationale du gouvernement roumain 2,625 % échéance 02/12/2040	€ 400	523	0,31	Total Royaume-Uni		1 503	0,90
Petronas Capital Ltd. 3,500 % échéance 21/04/2030	500	576	0,34	<b>ARABIE SAOUDITE</b>				<b>ÉTATS-UNIS</b>			
TNB Global Ventures Capital Bhd 3,244 % échéance 19/10/2026	800	868	0,52	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
		2 658	1,58	Saudi Arabian Oil Co. 3,250 % échéance 24/11/2050	\$ 800	813	0,49	Aviation Capital Group LLC 5,500 % échéance 15/12/2024	100	111	0,07
Total Malaisie		4 356	2,59	3,500 % échéance 24/11/2070	500	507	0,30	Hyundai Capital America 2,750 % échéance 27/09/2026	500	531	0,32
<b>ÎLE MAURICE</b>				Total Arabie saoudite		1 320	0,79	Nissan Motor Acceptance Corp. 3,875 % échéance 21/09/2023	100	107	0,06
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>SINGAPOUR</b>						749	0,45
Azure Power Energy Ltd. 5,500 % échéance 03/11/2022	400	411	0,24	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
				ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 5,450 % échéance 24/01/2028	1 200	1 281	0,76				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	\$ 20	\$ 23	0,01	Easy Tactic Ltd. 12,375 % échéance 18/11/2022	\$ 1 000	\$ 1 017	0,61	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	1 510 252	\$ 15 045	8,97	
Total États-Unis		772	0,46	NWD MTN Ltd. 4,125 % échéance 18/07/2029	200	208	0,12	PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (d)	1 880	25	0,02	
<b>ÎLES VIERGES BRITANNIQUES OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>ÎLES VIERGES BRITANNIQUES OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>				
Link CB Ltd. 1,600 % échéance 03/04/2024	HKD 12 000	1 557	0,93	Peak RE BVI Holding Ltd. 5,350 % échéance 28/10/2025 (c)	500	520	0,31	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)	10 100	1 027	0,61	
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>				
1MDB Global Investments Ltd. 4,400 % échéance 09/03/2023	\$ 1 000	1 019	0,61	Studio City Finance Ltd. 7,250 % échéance 11/02/2024	700	733	0,44	Total des Fonds d'investissement		\$ 16 097	9,60	
Celestial Miles Ltd. 5,750 % échéance 31/01/2024 (c)	1 000	1 058	0,63	Wanda Properties Overseas Ltd. 6,950 % échéance 05/12/2022	200	205	0,12					
China Reinsurance Finance Corp. Ltd. 3,375 % échéance 09/03/2022	200	204	0,12	Total Îles Vierges britanniques		4 964	2,96					
				<b>INSTRUMENTS A COURT TERME BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>								
				0,071 % échéance 21/01/2021 (a)(b)				2 200				
				2 200				2 200				
				1,31				1,31				
				148 688				148 688				
				88,65				88,65				

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net	
SSB	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 299	Billet du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	\$ (1 325)	\$ 1 299	\$ 1 299	0,78	
Total des Contrats de mise en pension							\$ (1 325)	\$ 1 299	\$ 1 299	0,78

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)**

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2021	32	\$ (4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	6	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	4	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	7	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	4	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	11	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	2	(3)	0,00
				\$ 0	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 0	0,00

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Atlantia SpA	1,000 %	20/06/2025	€ 100	\$ 3	0,00

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À payer <sup>(3)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,803 %	17/03/2026	CNY 4 500	\$ 4	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	\$ 900	0	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,670	27/12/2024	100	5	0,01
À recevoir	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	0,500	16/12/2025	AUD 800	4	0,00
					\$ 13	0,01
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 16	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

## Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

<sup>(3)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### OPTIONS ACHETÉES

#### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - USD hors cote contre INR	INR 69,000	03/09/2021	250	\$ 20	\$ 12	0,01
	Option de vente - USD hors cote contre INR	69,000	03/12/2021	700	38	39	0,02
					\$ 58	\$ 51	0,03

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Alibaba Group Holding Ltd.	(1,000) %	20/12/2025	\$ 2 300	\$ (63)	\$ (2)	\$ (65)	(0,04)

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Baidu, Inc.	1,000 %	20/12/2025	\$ 500	\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,01
	Obligation internationale du gouvernement chinois	1,000	20/12/2025	2 300	75	7	82	0,05
BRC	Baidu, Inc.	1,000	20/12/2025	500	8	1	9	0,01
	China Cinda Finance Ltd.	1,000	20/12/2025	1 000	9	0	9	0,01
	Indonesia Asahan Aluminium PT	1,000	20/12/2025	800	(7)	6	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2025	200	3	0	3	0,00
	Joy Treasure Assets Holdings Inc.	1,000	20/12/2025	1 000	5	1	6	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2025	1 000	6	4	10	0,01
	Obligation internationale du gouvernement philippin	1,000	20/06/2025	200	4	2	6	0,00
	PT Perusahaan Listrik Negara	1,000	20/12/2025	1 000	5	3	8	0,01
GST	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.	1,000	20/12/2025	1 000	5	1	6	0,00
	Country Garden Holdings Co. Ltd.	1,000	20/12/2021	500	(5)	0	(5)	(0,01)
					\$ 117	\$ 25	\$ 142	0,09

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions de ce contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
SCX	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650 %	05/03/2025	CNY 1 100	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	(0,01)
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	3,000	13/02/2025	700	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	3,065	21/08/2024	4 400	0	(4)	(4)	0,00
						\$ 0	\$ (9)	\$ (9)	(0,01)

#### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
DBL	À payer	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	S/O	LIBOR USD 3 mois plus un spread spécifié	\$ 2 596	08/03/2021	\$ 0	\$ 36	\$ 36	0,02

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	03/2021	HKD 9 173	\$ 1 183	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	03/2021	THB 12 469	412	0	(4)	(4)	0,00
BPS	01/2021	€ 89	109	0	0	0	0,00
	02/2021	AUD 755	548	0	(35)	(35)	(0,02)
	02/2021	\$ 84	¥ 8 768	1	0	1	0,00
	03/2021	HKD 2 069	\$ 267	0	0	0	0,00
BRC	03/2021	CNH 7 000	1 066	0	(6)	(6)	0,00
	03/2021	HKD 4 170	538	0	0	0	0,00
CBK	02/2021	\$ 354	RUB 26 226	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	870	CNH 5 811	21	0	21	0,01
	03/2021	990	INR 73 446	8	0	8	0,01
GLM	02/2021	128	RUB 9 754	3	0	3	0,00
	03/2021	CNH 18 230	\$ 2 767	0	(26)	(26)	(0,02)
	03/2021	HKD 15 964	2 059	0	0	0	0,00
	03/2021	\$ 1 064	CNH 7 000	9	0	9	0,01
HUS	01/2021	€ 360	\$ 431	0	(9)	(9)	(0,01)
	01/2021	\$ 4	HKD 34	0	0	0	0,00
	02/2021	AUD 301	\$ 227	0	(6)	(6)	0,00
	02/2021	\$ 409	¥ 42 914	7	0	7	0,01
	02/2021	1 228	RUB 91 171	4	(4)	0	0,00
	03/2021	15	IDR 221 166	0	0	0	0,00
	03/2021	184	TWD 5 149	2	0	2	0,00
IND	02/2021	204	¥ 21 252	2	0	2	0,00
MYI	02/2021	AUD 1 175	\$ 881	0	(28)	(28)	(0,02)
	03/2021	HKD 7 372	951	0	0	0	0,00
	03/2021	THB 23 997	798	0	(3)	(3)	0,00
RBC	03/2021	TWD 12 210	435	0	(5)	(5)	0,00
RYL	03/2021	\$ 345	CNH 2 276	4	0	4	0,00
SCX	01/2021	€ 571	\$ 684	0	(15)	(15)	(0,01)
	02/2021	571	699	0	0	0	0,00
SSB	02/2021	\$ 1 721	¥ 177 245	0	(3)	(3)	0,00
UAG	02/2021	282	RUB 21 472	7	0	7	0,00
	03/2021	HKD 2 961	\$ 382	0	0	0	0,00
	03/2021	TWD 2 742	99	0	0	0	0,00
				\$ 68	\$ (145)	\$ (77)	(0,04)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Distribution et E en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	SGD 547	\$ 413	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	02/2021	\$ 413	SGD 547	1	0	1	0,00
GLM	01/2021	552	738	7	0	7	0,00
	02/2021	SGD 12	\$ 9	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	1 659	1 247	0	(8)	(8)	(0,01)
	01/2021	\$ 1 210	SGD 1 619	13	0	13	0,01
	02/2021	1 247	1 659	9	0	9	0,01
SSB	01/2021	SGD 18	\$ 14	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 52	SGD 69	1	0	1	0,00
	02/2021	373	496	2	0	2	0,00
UAG	01/2021	SGD 1 827	\$ 1 376	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	\$ 1 216	SGD 1 626	14	0	14	0,01
	02/2021	1 376	1 827	7	0	7	0,00
				\$ 54	\$ (16)	\$ 38	0,02

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 116 0,07

Total des Investissements

\$ 166 216 99,11

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 1 500 0,89

Actif net

\$ 167 716 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- Titres à coupon zéro.
- Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.
- Affilié au Fonds.
- Titre convertible conditionnel.

## Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

(f) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	5,500 %	23/01/2022	28/08/2020 - 07/12/2020	\$ 813	\$ 812	0,48

Un montant en numéraire de 223 \$ a été nanté en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$	0	\$ 148 688	\$ 0	\$ 148 688
Fonds d'investissement		15 070	1 027	0	16 097
Contrats de mise en pension		0	1 299	0	1 299
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		0	132	0	132
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>15 070</b>	<b>\$ 151 146</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 166 216</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$	0	\$ 34 275	\$ 0	\$ 34 275
Fonds d'investissement		3 494	0	0	3 494
Contrats de mise en pension		0	284	0	284
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		(22)	(82)	0	(104)
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>3 472</b>	<b>\$ 34 477</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 37 949</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 47	\$ 0	\$ 47
BPS	(8)	0	(8)
BRC	50	0	50
CBK	28	0	28
DBL	36	0	36
GLM	(7)	0	(7)
GST	(5)	0	(5)
HUS	(6)	0	(6)
IND	2	0	2
MYI	(17)	0	(17)
RBC	(5)	0	(5)
RYL	4	0	4
SCX	(24)	0	(24)
UAG	21	0	21

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	60,35	86,22
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	28,30	2,77
Fonds d'investissement	9,60	9,08
Contrats de mise en pension	0,78	0,74
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés	0,01	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote	0,07	(0,21)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	2,47	0,56
Bahamas	0,35	0,56
Bermudes	0,27	S/O
Canada	S/O	1,40
Îles Caïmans	22,62	16,93
Chine	13,62	14,02
France	S/O	0,86
Hong Kong	8,63	12,74
Inde	6,36	7,02
Indonésie	8,59	12,81
Japon	0,46	S/O
Luxembourg	0,28	1,17
Malaisie	2,59	0,52
Île Maurice	1,43	1,59
Mongolie	0,82	0,53
Pays-Bas	0,88	1,23
Pakistan	0,74	S/O
Philippines	3,65	2,92
Roumanie	0,31	S/O
Arabie saoudite	0,79	S/O
Singapour	2,40	2,01
Corée du Sud	3,02	2,98
Sri Lanka	1,11	1,53
Thaïlande	0,70	1,63
Royaume-Uni	0,90	1,89
États-Unis	0,46	0,83
Îles Vierges britanniques	3,89	3,26
Instruments à court terme	1,31	0,00
Fonds d'investissement	9,60	9,08
Contrats de mise en pension	0,78	0,74
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,01	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,03	0,02
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	S/O	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,04)	(0,28)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,09	0,12
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	(0,03)
Swaps de rendement total sur titres	0,02	0,00
Contrats de change à terme	(0,04)	(0,03)
Contrats de change à terme couverts	0,02	0,00
Autres actifs et passifs à court terme	0,89	1,46
Actif net	100,00	100,00





## Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net
BOS	0,110 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 100 000	Billet du Trésor américain 1,125 % échéance 15/08/2040	\$ (102 407)	\$ 100 000	\$ 100 001	1,26
BPS	0,090	31/12/2020	04/01/2021	27 200	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2024	(27 810)	27 200	27 200	0,34
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	12 244	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(12 489)	12 244	12 244	0,15
Total des Contrats de mise en pension						\$ (142 706)	\$ 139 444	\$ 139 445	1,75

(1) Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	125	\$ 41	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	358	(131)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2021	1 386	(805)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	273	42	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	797	(1 012)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	317	(599)	(0,01)
				\$ (2 464)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ (2 464)	(0,03)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 32 à 10 ans	(1,000) %	20/12/2029	€ 125 000	\$ (851)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Senior 32 à 5 ans	(1,000)	20/12/2024	100 000	(651)	(0,01)
				\$ (1 502)	(0,02)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000 %	17/03/2051	€ 16 200	\$ (55)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	81 100	159	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	107 300	310	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/03/2026	73 800	(221)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	386 700	1 089	0,01
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 164 600	(23)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	153 800	(1 020)	(0,01)
À recevoir	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/09/2030	26 300	(101)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	47 800	(153)	0,00
					\$ (15)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (1 517)	(0,02)

(1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Standard Chartered PLC	(1,000) %	20/06/2025	€ 20 000	\$ 799	\$ (1 025)	\$ (226)	(0,01)
JPM	Standard Chartered PLC	(1,000)	20/06/2025	20 000	725	(952)	(227)	0,00
MYC	Standard Chartered PLC	(1,000)	20/06/2025	20 000	810	(1 037)	(227)	0,00
					\$ 2 334	\$ (3 014)	\$ (680)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
GST	Intrum AB	5,000 %	20/06/2025	€ 12 600	\$ (715)	\$ 1 748	\$ 1 033	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	À payer	BNP FP Dividend Swap	1 614 000	S/O	€ 5 018	17/12/2021	\$ 0	\$ (1 954)	\$ (1 954)	(0,03)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	01/2021	€	\$	250 000	303 042	\$ 0	(0,03)	
BPS	01/2021	AUD	\$	1 812	1 333	\$ (2 918)	0,00	
	01/2021	CAD	\$	1 601	1 235	(65)	0,00	
	01/2021	€	\$	12 101	14 701	(22)	0,00	
	01/2021	£	€	6 362	8 497	(109)	0,00	
	01/2021	\$	€	14 831	12 136	(200)	0,00	
	01/2021	£	£	8 235	6 110	(9)	0,00	
	03/2021	SGD	\$	1 238	917	(19)	0,00	
	03/2021	\$	HKD	544	4 214	0	0,00	
BRC	01/2021	€	€	4 992	4 085	7	0,00	
	01/2021	£	£	5 463	4 079	113	0,00	
CBK	01/2021	€	€	15 017	12 416	177	0,00	
	01/2021	£	£	3 555	2 660	81	0,00	
	03/2021	181	CNH	1 208	4	0	0,00	
HUS	01/2021	€	\$	130 364	156 806	(2 714)	(0,03)	
	01/2021	£	\$	96 233	128 591	(2 958)	(0,04)	
	01/2021	SEK	€	5 706	671	(24)	0,00	
	01/2021	\$	€	16 539	13 581	83	0,00	
	01/2021	£	£	5 304	3 919	53	0,00	
JPM	01/2021	€	\$	10 217	12 476	(26)	0,00	
MYI	01/2021	£	\$	229	281	1	0,00	
	01/2021	£	\$	2 761	3 716	(58)	0,00	
	01/2021	SGD	\$	181	137	0	0,00	
	01/2021	\$	AUD	869	1 126	0	0,00	
	01/2021	166	€	135	0	0	0,00	
	01/2021	£	£	1 676	1 231	7	0,00	
RBC	01/2021	€	\$	140 000	169 820	(1 542)	(0,02)	
	01/2021	SGD	\$	12	9	0	0,00	
SCX	01/2021	€	\$	743	911	1	0,00	
	01/2021	£	\$	77 371	103 423	(2 342)	(0,03)	
	01/2021	\$	£	3 292	2 450	57	0,00	
SSB	01/2021	£	\$	796 097	1 062 650	(25 610)	(0,32)	
TOR	01/2021	€	\$	2 108 862	2 525 560	(54 739)	(0,69)	
	01/2021	\$	£	1 546	1 151	28	0,00	
	02/2021	€	\$	2 108 862	2 582 034	(22)	0,00	
					\$ 761	\$ (93 381)	\$ (92 620)	(1,16)

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en AUD (couverte) de Distribution et de la Catégorie Z en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 36 563	AUD 49 511	\$ 1 644	\$ 0	\$ 1 644	0,02
BPS	01/2021	4 471	6 078	220	0	220	0,00
BRC	01/2021	202	266	3	0	3	0,00
CBK	01/2021	23	30	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	33 191	44 943	1 491	0	1 491	0,02
JPM	01/2021	9 795	13 313	478	0	478	0,01
MYI	01/2021	AUD 500	\$ 369	0	(17)	(17)	0,00
	01/2021	\$ 854	AUD 1 125	14	0	14	0,00
SCX	01/2021	AUD 342	\$ 263	1	(2)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 8 418	AUD 11 401	380	0	380	0,00
UAG	01/2021	18 956	25 774	933	0	933	0,01
				\$ 5 164	\$ (19)	\$ 5 145	0,06

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en BRL (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	BRL 14 584	\$ 2 882	\$ 74	\$ 0	\$ 74	0,00
	01/2021	\$ 2 806	BRL 14 584	1	0	1	0,00
	02/2021	2 880	14 584	0	(73)	(73)	0,00
BPS	01/2021	BRL 1 306	\$ 251	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 245	BRL 1 306	6	0	6	0,00
BRC	01/2021	BRL 13 863	\$ 2 668	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 2 612	BRL 13 863	57	0	57	0,00
CBK	01/2021	BRL 14 791	\$ 2 921	74	(1)	73	0,00
	01/2021	\$ 2 834	BRL 14 791	13	0	13	0,00
	02/2021	2 881	14 584	0	(74)	(74)	0,00
GLM	01/2021	BRL 229	\$ 45	1	0	1	0,00
	01/2021	\$ 44	BRL 229	0	0	0	0,00
	02/2021	45	229	0	(1)	(1)	0,00
HUS	01/2021	BRL 51	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 10	BRL 51	0	0	0	0,00
	02/2021	10	51	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	BRL 229	\$ 44	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 45	BRL 229	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2021	BRL 14 584	\$ 2 881	73	0	73	0,00
	01/2021	\$ 2 806	BRL 14 584	1	0	1	0,00
	02/2021	2 940	14 900	0	(73)	(73)	0,00
SSB	01/2021	2 611	13 863	58	0	58	0,00
TOR	01/2021	BRL 13 197	\$ 2 539	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 2 484	BRL 13 197	56	0	56	0,00
				\$ 414	\$ (225)	\$ 189	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en CAD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 83	CAD 107	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BPS	01/2021	23	29	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	145	189	3	0	3	0,00
GLM	01/2021	CAD 1	\$ 1	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	1	1	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	\$ 25	CAD 32	1	0	1	0,00
UAG	01/2021	146	189	3	0	3	0,00
				\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en CHF (couverte) de Capitalisation et de la Catégorie E en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 18 334	CHF 16 550	\$ 392	\$ (1)	\$ 391	0,00
BPS	01/2021	1 404	1 246	6	0	6	0,00
BRC	01/2021	98	88	2	0	2	0,00
CBK	01/2021	48	42	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	22 743	20 558	517	0	517	0,01
SCX	01/2021	CHF 51	\$ 58	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 2 186	CHF 1 977	51	0	51	0,00
SSB	01/2021	22 060	19 861	410	0	410	0,01
UAG	01/2021	CHF 84	\$ 94	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 68	CHF 60	0	0	0	0,00
				\$ 1 378	\$ (1)	\$ 1 377	0,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Institutions en EUR (couverte) de Distribution II, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution, R en EUR (couverte) de Distribution et T en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	€ 6 000	\$ 7 370	\$ 28	\$ 0	\$ 28	0,00
BPS	01/2021	3 012	3 655	0	(31)	(31)	0,00
	01/2021	\$ 977 986	€ 816 368	20 896	(14)	20 882	0,26
CBK	01/2021	€ 614	\$ 741	0	(11)	(11)	0,00
	01/2021	\$ 2 851	€ 2 370	49	0	49	0,00
HUS	01/2021	€ 23 750	\$ 28 936	2	(127)	(125)	0,00
	01/2021	\$ 123 318	€ 102 728	2 385	0	2 385	0,03
JPM	01/2021	€ 856	\$ 1 045	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01/2021	\$ 221	€ 181	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	1 183 033	987 829	25 625	0	25 625	0,32
	02/2021	1 812 975	1 480 719	0	(8)	(8)	0,00
TOR	01/2021	1 115 431	931 382	24 161	0	24 161	0,31
	02/2021	1 522 798	1 243 721	0	(6)	(6)	0,00
				\$ 73 147	\$ (199)	\$ 72 948	0,92

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de Distribution et R en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 18 649	£ 13 961	\$ 436	\$ 0	\$ 436	0,01
BPS	01/2021	1 194	894	28	0	28	0,00
BRC	01/2021	£ 34	\$ 47	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 33	£ 24	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 1 207	\$ 1 648	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 53 508	£ 40 029	1 211	0	1 211	0,02
HUS	01/2021	£ 743	\$ 999	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	\$ 68 979	£ 51 572	1 520	0	1 520	0,02
MYI	01/2021	9 345	7 001	225	0	225	0,00
SCX	01/2021	£ 93	\$ 125	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 921	£ 693	27	0	27	0,00
SSB	01/2021	79 315	59 420	1 911	0	1 911	0,02
				\$ 5 359	\$ (19)	\$ 5 340	0,07

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en RMB (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 958	CNH 6 310	\$ 13	\$ 0	\$ 13	0,00
BPS	01/2021	CNH 14 965	\$ 2 293	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$ 2 233	CNH 14 658	23	0	23	0,00
	02/2021	CNH 333	\$ 51	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 2 293	CNH 14 992	10	0	10	0,00
BRC	01/2021	38	252	1	0	1	0,00
GLM	01/2021	CNH 15 028	\$ 2 305	0	(8)	(8)	0,00
	02/2021	\$ 2 306	CNH 15 056	8	0	8	0,00
HUS	01/2021	CNH 7 195	\$ 1 102	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	\$ 2 206	CNH 14 547	33	0	33	0,00
	02/2021	1 141	7 463	6	0	6	0,00
SSB	01/2021	216	1 421	3	0	3	0,00
				\$ 97	\$ (24)	\$ 73	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Investisseurs en SGD (couverte) de Distribution et M Détail en SGD (couverte) de Distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 24 222	\$ 18 259	\$ 0	\$ (69)	\$ (69)	0,00
	02/2021	\$ 18 260	SGD 24 222	68	0	68	0,00
BRC	01/2021	105	140	1	0	1	0,00
GLM	02/2021	SGD 418	\$ 316	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	\$ 807	SGD 1 079	9	0	9	0,00
	02/2021	405	538	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	SGD 18 064	\$ 13 575	0	(93)	(93)	0,00
	01/2021	\$ 15 127	SGD 20 229	179	0	179	0,00
	02/2021	13 576	18 064	93	0	93	0,00
NGF	01/2021	SGD 29 018	\$ 21 777	0	(179)	(179)	0,00
	01/2021	\$ 13 530	SGD 18 137	193	0	193	0,00
	02/2021	21 778	29 018	179	0	179	0,00
SCX	01/2021	20 559	27 588	315	0	315	0,01
SSB	01/2021	SGD 80	\$ 60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 2 692	SGD 3 611	40	0	40	0,00
	02/2021	75	100	0	0	0	0,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
UAG	01/2021	SGD 19	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 464	SGD 620	6	0	6	0,00
	02/2021	71	95	1	0	1	0,00
				\$ 1 086	\$ (342)	\$ 744	0,01
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (8 397)	(0,11)
Total des Investissements						\$ 9 930 551	124,78
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (1 972 229)	(24,78)
Actif net						\$ 7 958 322	100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titres à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Les titres d'une juste valeur globale de 2 265 911 \$ et un montant en numéraire de 6 111 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(g) Les titres d'une juste valeur globale de 21 536 \$ et un montant en numéraire de 40 470 \$ ont été nantis en garantie des instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020 ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA).

Les titres d'une juste valeur globale de 5 452 \$ et un montant en numéraire de 74 587 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 73 087 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 1)			
Valeurs mobilières	\$ 1 102	\$ 9 024 814	\$ 0	\$ 9 025 916	
Fonds d'investissement	163 747	613 822	0	777 569	
Contrats de mise en pension	0	139 444	0	139 444	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(2 464)	(9 914)	0	(12 378)	
<b>Totaux</b>	<b>\$ 162 385</b>	<b>\$ 9 768 166</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 9 930 551</b>	

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 1)			
Valeurs mobilières	\$ 1 055	\$ 7 305 533	\$ 0	\$ 7 306 588	
Fonds d'investissement	773 196	0	0	773 196	
Contrats de mise en pension	0	989 100	0	989 100	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(648)	(11 403)	0	(12 051)	
<b>Totaux</b>	<b>\$ 773 603</b>	<b>\$ 8 283 230</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 9 056 833</b>	

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
BOS	0,380 %	04/12/2020	04/03/2021	\$ (184 786)	\$ (184 841)	(2,32)
BPS	(1,400)	11/07/2019	TBD <sup>(1)</sup>	€ (363)	(435)	(0,01)
	(1,400)	04/01/2021	TBD <sup>(1)</sup>	(368)	(450)	(0,01)
	(0,280)	01/10/2020	11/01/2021	(86 071)	(105 238)	(1,32)
	(0,280)	01/10/2020	18/01/2021	(46 825)	(57 252)	(0,72)

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
	(0,150) %	16/10/2020	20/01/2021	€ (19 443)	\$ (23 782)	(0,30)
	(0,150)	19/10/2020	20/01/2021	(9 189)	(11 239)	(0,14)
	(0,150)	04/12/2020	20/01/2021	(662 553)	(810 572)	(10,18)
	0,440	04/01/2021	08/03/2021	\$ (94 458)	(94 458)	(1,19)
	0,470	15/10/2020	16/02/2021	(201 744)	(201 950)	(2,54)
	0,470	15/12/2020	16/02/2021	(33 176)	(33 184)	(0,42)
	0,470	22/12/2020	16/02/2021	(10 362)	(10 364)	(0,13)
	0,480	30/09/2020	04/01/2021	(61 421)	(61 497)	(0,77)
	0,480	21/10/2020	04/01/2021	(32 826)	(32 857)	(0,41)
	0,490	20/10/2020	21/04/2021	(73 373)	(73 446)	(0,92)
	0,490	15/12/2020	21/04/2021	(1 225)	(1 225)	(0,02)
	0,500	23/10/2020	22/02/2021	(7 709)	(7 717)	(0,10)
BRC	(0,950)	20/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (11 168)	(13 650)	(0,17)
	0,390	30/11/2020	01/03/2021	\$ (162 656)	(162 712)	(2,04)
	0,390	22/12/2020	01/03/2021	(20 353)	(20 355)	(0,26)
CFR	(0,150)	21/05/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 539)	(1 538)	(0,02)
IND	0,460	27/10/2020	24/02/2021	(49 727)	(49 769)	(0,62)
	0,480	30/09/2020	25/01/2021	(37 338)	(37 384)	(0,47)
	0,480	30/09/2020	27/01/2021	(40 544)	(40 594)	(0,51)
	0,480	30/09/2020	29/01/2021	(30 115)	(30 153)	(0,38)
	0,580	30/09/2020	25/01/2021	(9 128)	(9 142)	(0,11)
	0,580	30/09/2020	27/01/2021	(13 946)	(13 967)	(0,18)
	0,580	30/09/2020	29/01/2021	(34 746)	(34 798)	(0,44)
SOG	0,500	03/12/2020	03/03/2021	(5 901)	(5 903)	(0,07)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (2 130 472)</b>	<b>(26,77)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (403)	\$ 2 003	\$ 1 600
BPS	18 678	(22 750)	(4 072)
BRC	184	(120)	64
CBK	1 524	(1 370)	154
GST	1 033	(1 110)	(77)
HUS	(265)	431	166
JPM	222	0	222
MYC	(227)	(280)	(507)
MYI	869	(650)	219
NGF	193	(260)	(67)
RBC	(1 542)	2 340	798
SCX	24 105	(30 360)	(6 255)
SSB	(23 188)	19 102	(4 086)
TOR	(30 523)	37 840	7 317
UAG	943	(840)	103

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	95,52	87,76
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	17,78	4,21
Autres valeurs mobilières	0,12	0,00
Fonds d'investissement	9,77	9,73
Contrats de mise en pension	1,75	12,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,03)	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,02)	0,12
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,11)	(0,26)
Contrats de prise en pension	(26,77)	(14,58)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Autriche	1,50	0,74
Belgique	1,97	2,26
Canada	0,43	S/O
Îles Caïmans	S/O	0,84
Danemark	0,47	0,66
Finlande	1,13	0,72
France	7,32	7,27
Allemagne	4,34	0,72
Guernesey, Îles anglo-normandes	S/O	0,87

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Irlande	3,04	0,97
Italie	8,99	6,20
Jersey, Îles Anglo-Normandes	1,81	2,52
Luxembourg	0,42	1,13
Mexique	0,31	S/O
Pays-Bas	15,00	13,36
Portugal	0,14	0,16
Singapour	S/O	0,08
Slovénie	0,54	0,29
Espagne	11,74	11,99
Suède	0,41	S/O
Suisse	8,81	6,59
Royaume-Uni	26,12	26,20
États-Unis	3,40	8,40
Instruments à court terme	15,53	S/O
Fonds d'investissement	9,77	9,73
Contrats de mise en pension	1,75	12,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,03)	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	(0,07)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,02)	(0,09)
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,28
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	(0,12)
Swaps de rendement total sur indices	(0,03)	0,00
Contrats de change à terme	(1,16)	(0,98)
Contrats de change à terme couverts	1,08	0,86
Autres actifs et passifs à court terme	(24,78)	(14,00)
Actif net	100,00	100,00



## Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
HSBC Holdings PLC 3,033 % échéance 22/11/2023	\$ 400	\$ 421	0,41	Dell International LLC 4,900 % échéance 01/10/2026	\$ 50	\$ 59	0,06	TerraForm Power Operating LLC 5,000 % échéance 31/01/2028	\$ 850	\$ 957	0,94
Marks & Spencer PLC 3,750 % échéance 19/05/2026	£ 800	1 119	1,10	6,200 % échéance 15/07/2030	1 000	1 302	1,28	UDR, Inc. 1,900 % échéance 15/03/2033	900	902	0,89
4,500 % échéance 10/07/2027	100	142	0,14	Digital Euro Finco LLC 2,500 % échéance 16/01/2026	€ 100	136	0,13	1,300 % échéance 01/11/2034	150	169	0,17
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 1,750 % échéance 19/05/2032	500	745	0,73	Equinix, Inc. 1,550 % échéance 15/03/2028	\$ 120	122	0,12	Verizon Communications, Inc. 1,500 % échéance 18/09/2030	125	123	0,12
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2,500 % échéance 01/07/2024	€ 500	664	0,65	Eversource Energy 1,650 % échéance 15/08/2030	2 680	2 675	2,63	Weyerhaeuser Co. 7,375 % échéance 15/03/2032	140	210	0,21
Tesco PLC 5,000 % échéance 24/03/2023	£ 250	374	0,37	Farmers Exchange Capital 5,454 % échéance 15/10/2054	30	37	0,04			29 474	28,93
Travis Perkins PLC 3,750 % échéance 17/02/2026	600	854	0,84	Hanwha Energy USA Holdings Corp. 2,375 % échéance 30/07/2022	400	411	0,40				
Total Royaume-Uni		7 306	7,17	HAT Holdings LLC 3,750 % échéance 15/09/2030	900	938	0,92	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX</b>			
				6,000 % échéance 15/04/2025	500	536	0,53	Obligations New York Water & Sewer System, New York Revenue Bonds, (BABs), Series 2010			
<b>ÉTATS-UNIS</b>				Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875 % échéance 15/01/2030	30	33	0,03	5,724 % échéance 15/06/2042			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Host Hotels & Resorts LP 3,500 % échéance 15/09/2030	1 675	1 768	1,74	5,882 % échéance 15/06/2044			
AES Corp. 2,450 % échéance 15/01/2031	\$ 1 100	1 116	1,09	JPMorgan Chase & Co. 0,653 % échéance 16/09/2024	100	101	0,10	Obligations San Francisco, California public Utilities Commission Water Revenue Bonds, Series 2020			
Allstate Corp. 1,450 % échéance 15/12/2030	250	250	0,24	Kilroy Realty LP 2,500 % échéance 15/11/2032	2 000	2 033	2,00	1,988 % échéance 01/11/2031			
Avangrid, Inc. 3,150 % échéance 01/12/2024	1 200	1 309	1,28	Kimco Realty Corp. 2,700 % échéance 01/10/2030	1 125	1 216	1,19	2,825 % échéance 01/11/2041			
3,200 % échéance 15/04/2025	250	285	0,28	Liberty Utilities Finance GP 2,050 % échéance 15/09/2030	975	982	0,96	Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020			
3,800 % échéance 01/06/2029	1 365	1 568	1,54	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,200 % échéance 02/12/2026 AUD	1 550	1 236	1,21	2,154 % échéance 01/07/2030			
Bank of America Corp. 0,981 % échéance 25/09/2025	500	506	0,50	Nordstrom, Inc. 4,375 % échéance 01/04/2030	\$ 300	296	0,29				
2,456 % échéance 22/10/2025	100	107	0,10	Owens Corning 3,950 % échéance 15/08/2029	110	127	0,12	1 040			
Boise Cascade Co. 4,875 % échéance 01/07/2030	100	108	0,11	PayPal Holdings, Inc. 2,400 % échéance 01/10/2024	900	963	0,94	1,02			
Boston Properties LP 3,400 % échéance 21/06/2029	1 200	1 341	1,32	Pfizer, Inc. 2,625 % échéance 01/04/2030	75	84	0,08	9 181			
Bush Foundation 2,754 % échéance 01/10/2050	125	133	0,13	Public Service Co. of Colorado 2,700 % échéance 15/01/2051	75	81	0,08	39 695			
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875 % échéance 15/06/2027	€ 600	773	0,76	3,200 % échéance 01/03/2050	25	29	0,03	38,97			
Citigroup, Inc. 1,578 % échéance 15/05/2024	\$ 225	232	0,23	Radian Group, Inc. 6,625 % échéance 15/03/2025	500	567	0,56	Total États-Unis			
Clearway Energy Operating LLC 4,750 % échéance 15/03/2028	100	107	0,10	Regency Centers LP 3,700 % échéance 15/06/2030	200	227	0,22	<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>			
5,000 % échéance 15/09/2026	900	935	0,92	Rockefeller Foundation 2,492 % échéance 01/10/2050	120	125	0,12	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Community Preservation Corp. 2,867 % échéance 01/02/2030	160	168	0,16	Solar Star Funding LLC 5,375 % échéance 30/06/2035	172	191	0,19	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % échéance 24/04/2033			
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 3,350 % échéance 01/04/2030	325	373	0,37					907			
3,950 % échéance 01/04/2050	725	886	0,87					1 029			
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7,375 % échéance 15/12/2026	525	641	0,63					Total des Valeurs mobilières			
								\$ 88 461			
								86,84			

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net	
BOS	0,100 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 12 100	Billet du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	\$ (12 400)	\$ 12 100	\$ 12 100	11,88	
Total des Contrats de mise en pension							\$ (12 400)	\$ 12 100	\$ 12 100	11,88

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	20	\$ 11	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	60	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	2	(4)	(0,01)
				\$ 13	0,01
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 13	0,01

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000 %	16/06/2051	€ 500	\$ 2	0,00
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 2	0,00

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	02/2021	AUD 210	\$ 153	\$ 0	\$ (9)	\$ (9)	(0,01)
	02/2021	€ 140	166	0	(6)	(6)	(0,01)
	02/2021	£ 2 376	3 148	0	(101)	(101)	(0,10)
BPS	02/2021	\$ 261	€ 214	1	0	1	0,00
	02/2021	AUD 664	\$ 503	0	(9)	(9)	(0,01)
BRC	02/2021	£ 965	1 281	0	(39)	(39)	(0,03)
	02/2021	€ 5 919	7 176	0	(73)	(73)	(0,07)
CBK	02/2021	£ 427	570	0	(14)	(14)	(0,01)
	02/2021	€ 242	289	0	(8)	(8)	(0,01)
GLM	02/2021	AUD 208	152	0	(8)	(8)	(0,01)
	02/2021	€ 3 431	4 066	0	(137)	(137)	(0,13)
JPM	02/2021	£ 206	273	0	(9)	(9)	(0,01)
	02/2021	AUD 1 543	1 152	0	(39)	(39)	(0,04)
MYI	02/2021	€ 6 574	7 989	0	(63)	(63)	(0,06)
	02/2021	\$ 36	£ 27	1	0	1	0,00
RBC	02/2021	142	105	1	0	1	0,00
SSB	02/2021	€ 7 173	\$ 8 673	0	(113)	(113)	(0,11)
	02/2021	£ 211	280	0	(8)	(8)	(0,01)
				\$ 3	\$ (636)	\$ (633)	(0,62)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 84	CHF 76	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
CBK	01/2021	0	0	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	85	77	2	0	2	0,01
SSB	01/2021	86	77	2	0	2	0,00
				\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 18 485	€ 15 208	\$ 124	\$ 0	\$ 124	0,12
BPS	01/2021	157	128	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	6 752	5 635	143	0	143	0,14
GLM	01/2021	95	78	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	6 250	5 209	124	0	124	0,12
MYI	01/2021	58	48	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	25 162	20 833	330	0	330	0,32
	02/2021	13 748	11 228	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	36 589	30 150	304	0	304	0,30
				\$ 1 025	\$ 0	\$ 1 025	1,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 624	£ 462	\$ 7	\$ 0	\$ 7	0,01
BRC	01/2021	148	110	2	0	2	0,00
CBK	01/2021	88	66	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	3	2	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	718	532	9	0	9	0,01
SSB	01/2021	724	537	10	0	10	0,01
				\$ 30	\$ 0	\$ 30	0,03
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 428</b>	<b>0,42</b>
<b>Total des Investissements</b>						<b>\$ 101 004</b>	<b>99,15</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>\$ 865</b>	<b>0,85</b>
<b>Actif net</b>						<b>\$ 101 869</b>	<b>100,00</b>

**ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :**

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titres à coupon zéro.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(c) Titre convertible conditionnel.

Un montant en numéraire de 271 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

 Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 88 461	\$ 0	\$ 88 461
Contrats de mise en pension	0	12 100	0	12 100
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	13	430	0	443
<b>Totaux</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 100 991</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 101 004</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

**Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote**

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 18	\$ 0	\$ 18
BPS	(48)	0	(48)
BRC	58	(110)	(52)
CBK	(6)	0	(6)
GLM	(145)	0	(14)
JPM	115	0	115
MYI	(99)	0	(99)
RBC	1	0	1
SCX	339	(380)	(41)
SSB	195	(270)	(75)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

**Informations comparatives**

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%) <sup>(1)</sup>
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	70,37	S/O
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	15,10	S/O
Autres valeurs mobilières	1,37	S/O
Contrats de mise en pension	11,88	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	0,42	S/O

<sup>(1)</sup> Le Fonds PIMCO Climate Bond Fund a été lancé le 23 septembre 2020.



**Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund**

(suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>ROYAUME-UNI</b>											
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
Lloyds Banking Group PLC				1,123 % échéance 25/07/2034	\$ 191	\$ 188	0,06	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
1,039 % échéance 21/06/2021	\$ 800	\$ 803	0,25	New Century Home Equity Loan Trust				2,838 % échéance 25/01/2035	\$ 41	\$ 42	0,01
Natwest Group PLC				0,913 % échéance 25/02/2035	669	657	0,20	3,022 % échéance 25/02/2034	10	10	0,00
1,801 % échéance 25/06/2024	600	611	0,19	Renaissance Home Equity Loan Trust				3,132 % échéance 25/11/2034	8	8	0,00
4,519 % échéance 25/06/2024	400	437	0,13	1,348 % échéance 25/11/2034	202	188	0,06	3,462 % échéance 25/09/2034	91	91	0,03
		1 851	0,57	Residential Asset Securities Corp. Trust				3,800 % échéance 25/05/2047 ^	10	10	0,00
				1,033 % échéance 25/08/2035	300	300	0,09	Bear Stearns ALT-A Trust			
				Saxon Asset Securities Trust				3,478 % échéance 25/08/2036 ^	16	10	0,00
				0,438 % échéance 25/09/2036	3 000	2 831	0,87	25/08/2036 ^	12	12	0,01
				0,458 % échéance 25/09/2037	440	428	0,13	3,544 % échéance 25/10/2033			
						13 364	4,11	Chase Mortgage Finance Trust			
								3,647 % échéance 25/03/2037 ^	7	7	0,00
								Citigroup Mortgage Loan Trust			
								0,350 % échéance 25/06/2047	107	107	0,03
								Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
								1,940 % échéance 25/09/2035	3	3	0,00
								5,500 % échéance 25/08/2034	624	642	0,20
								Countrywide Alternative Loan Trust			
								0,362 % échéance 20/07/2046 ^	13	10	0,00
								0,528 % échéance 25/09/2046 ^	14	13	0,01
								3,674 % échéance 25/02/2037 ^	10	10	0,00
								Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
								0,768 % échéance 25/03/2035	92	90	0,03
								0,908 % échéance 25/09/2034	2	2	0,00
								2,997 % échéance 25/09/2047 ^	9	8	0,00
								Greenpoint Mortgage Funding Trust			
								0,588 % échéance 25/06/2045	115	104	0,03
								GSR Mortgage Loan Trust			
								2,822 % échéance 25/06/2034	9	9	0,00
								3,201 % échéance 25/09/2035	3	3	0,00
								3,328 % échéance 25/07/2035	86	88	0,03
								HarborView Mortgage Loan Trust			
								1,052 % échéance 20/06/2035	300	290	0,09
								HomeBanc Mortgage Trust			
								0,808 % échéance 25/10/2035	23	23	0,01
								Impac CMB Trust			
								1,048 % échéance 25/10/2033	2	2	0,00
								IndyMac Mortgage Loan Trust			
								0,628 % échéance 25/07/2035	1 958	1 869	0,58
								0,788 % échéance 25/07/2045	4	3	0,00
								JPMorgan Mortgage Trust			
								3,011 % échéance 25/08/2035	11	11	0,00
								3,419 % échéance 25/04/2035	39	39	0,01
								Lehman XS Trust			
								1,298 % échéance 25/12/2037	1 450	1 459	0,45
								Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
								0,599 % échéance 15/12/2030	1	1	0,00
								New Residential Mortgage Loan Trust			
								4,500 % échéance 25/05/2058	771	837	0,26
								Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
								1,948 % échéance 25/04/2035	500	487	0,15
								Regal Trust			
								2,029 % échéance 29/09/2031	8	8	0,00
								Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
								6,500 % échéance 25/03/2032	7	8	0,00
								Sequoia Mortgage Trust			
								0,552 % échéance 20/07/2036	945	918	0,28
								0,852 % échéance 19/10/2026	7	7	0,00
								2,789 % échéance 20/04/2035	36	37	0,01
								Structured Asset Mortgage Investments Trust			
								0,732 % échéance 19/07/2034	3	3	0,00
								0,812 % échéance 19/10/2034	16	16	0,01
								0,852 % échéance 19/03/2034	11	11	0,00
								Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates			
								2,181 % échéance 25/07/2032	1	1	0,00
								WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
								0,768 % échéance 25/01/2045	23	22	0,01
								0,888 % échéance 25/01/2045	121	118	0,04
								0,928 % échéance 25/10/2044	238	239	0,08
								2,009 % échéance 25/06/2042	2	2	0,00
										7 948	2,45
								<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
								Fannie Mae			
								0,718 % échéance 25/09/2036	3	3	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,000 % échéance 25/02/2044	\$ 5	\$ 6	0,00	<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				2,500 % échéance 15/01/2029	\$ 1 951	\$ 2 565	0,79
6,500 % échéance 25/06/2028	11	12	0,00	Obligations du Trésor américain				3,875 % échéance 15/04/2029	1 031	1 487	0,46
Freddie Mac				1,625 % échéance 15/11/2050	\$ 6 710	\$ 6 686	2,06				
0,288 % échéance 25/09/2031	14	14	0,00	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				Total États-Unis		282 597	86,92
0,609 % échéance 15/12/2031	1	1	0,00	0,125 % échéance 15/04/2021	2 669	2 678	0,82	<b>INSTRUMENTS A COURT TERME</b>			
0,659 % échéance 15/04/2028	7	7	0,00	0,125 % échéance 15/01/2022	3 014	3 068	0,94	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
0,741 % échéance 15/03/2024	4	4	0,00	0,125 % échéance 15/04/2022 (g)	25 116	25 646	7,89	0,076 % échéance			
0,809 % échéance 15/03/2032	92	93	0,03	0,125 % échéance 15/01/2023 (g)	18 535	19 258	5,92	04/02/2021 (a)(b)(h)	3 700	3 700	1,14
2,713 % échéance 01/01/2034	2	2	0,00	0,125 % échéance 15/07/2024 (g)	6 580	7 047	2,17	Total des Instruments à court terme		3 700	1,14
5,000 % échéance 15/01/2035	355	406	0,13	0,125 % échéance 15/04/2025	4 738	5 099	1,57				
6,000 % échéance 15/04/2036	5	6	0,00	0,125 % échéance 15/07/2026 (g)	8 049	8 857	2,72	Total des Valeurs mobilières	\$ 509 577	156,74	
Ginnie Mae				0,125 % échéance 15/01/2030 (g)	5 364	5 988	1,84	<b>ACTIONS</b>			
0,402 % échéance 20/02/2035	41	41	0,01	0,125 % échéance 15/07/2030	4 164	4 675	1,44	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
0,455 % échéance 20/10/2043	729	728	0,22	0,250 % échéance 15/07/2029	1 639	1 857	0,57	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
0,599 % échéance 20/08/2068	841	834	0,26	0,375 % échéance 15/07/2023 (g)	4 364	4 624	1,42	Pimco Select Funds plc - Fonds			
0,642 % échéance 20/02/2038	22	22	0,01	0,375 % échéance 15/07/2025	202	222	0,07	PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	1 797	18	0,01
0,696 % échéance 20/03/2060	36	36	0,01	0,375 % échéance 15/01/2027 (g)	3 460	3 863	1,19				
0,962 % échéance 20/07/2022	947	946	0,29	0,375 % échéance 15/07/2027 (g)	8 281	9 323	2,87	Total des Fonds d'investissement	\$ 18	0,01	
0,972 % échéance 20/08/2062	1 334	1 335	0,41	0,500 % échéance 15/04/2024 (g)	16 003	17 158	5,28				
Ginnie Mae, TBA				0,625 % échéance 15/07/2021 (g)	4 390	4 447	1,37				
2,500 % échéance 01/03/2051	4 900	5 168	1,59	0,625 % échéance 15/01/2024 (g)	2 233	2 352	0,72				
Uniform Mortgage-Backed Security				0,625 % échéance 15/01/2026 (g)	10 490	11 261	3,46				
5,152 % échéance 01/11/2034	346	345	0,11	0,625 % échéance 15/01/2028 (g)	5 249	5 862	1,80				
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				0,750 % échéance 15/07/2028 (g)	4 077	4 744	1,46				
2,000 % échéance 01/03/2051	7 800	8 077	2,49	0,875 % échéance 15/01/2029 (g)	5 404	6 355	1,96				
2,500 % échéance 01/03/2051	3 900	4 099	1,26	1,125 % échéance 15/01/2021	24	24	0,01				
3,000 % échéance 01/02/2051	8 200	8 599	2,65	1,750 % échéance 15/01/2028 (g)	5 031	6 175	1,90				
3,500 % échéance 01/02/2051	7 480	7 918	2,44	2,125 % échéance 15/02/2040	458	710	0,22				
4,000 % échéance 01/02/2051	13 114	14 026	4,31	2,125 % échéance 15/02/2041 (g)	2 140	3 361	1,03				
		52 728	16,22	2,375 % échéance 15/01/2025 (g)	14 781	17 277	5,31				

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net	
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 2 372	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (2 419)	\$ 2 372	\$ 2 372	0,73	
TDM	0,090	31/12/2020	04/01/2021	7 700	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,000 % échéance 15/02/2046	(7 942)	7 700	7 700	2,37	
Total des Contrats de mise en pension							\$ (10 361)	\$ 10 072	\$ 10 072	3,10

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net	
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2021	69	\$ (4)	0,00	
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2021	11	(7)	0,00	
Exercice d'une Option d'achat à 114,400 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Schatz mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	63	0	0,00	
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	59	7	0,00	
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2021	90	(73)	(0,02)	
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	31	1	0,00	
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	10	(6)	0,00	
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2021	29	0	0,00	
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	222	32	0,01	
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	3	(1)	0,00	
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	155	33	0,01	
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	139	(34)	(0,01)	
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	91	11	0,00	
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	117	57	0,02	
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	155	343	0,10	
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	12	(9)	0,00	
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	14	(29)	(0,01)	
				\$ 321	0,10	
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé					\$ 321	0,10

(1) Option de style contrat à terme standardisé.

## Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
General Electric Co.	1,000 %	20/12/2023	\$ 200	\$ 15	0,01

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	(5,000) %	20/06/2025	\$ 92	\$ (14)	(0,01)
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	9 500	(463)	(0,14)
				\$ (477)	(0,15)

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	2,000 %	15/12/2047	\$ 1 750	\$ (337)	(0,10)
À recevoir	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	2,428	20/12/2047	400	(118)	(0,04)
À recevoir	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	2,478	20/12/2047	1 115	(345)	(0,11)
À recevoir	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	2,499	20/12/2047	570	(178)	(0,05)
À recevoir	NZD-BBR 3 mois	3,250	21/03/2028	NZD 900	(123)	(0,04)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,394	21/11/2023	\$ 10 100	(10)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,526	21/11/2023	€ 9 900	(2)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	£ 2 200	(53)	(0,02)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	20/09/2027	¥ 74 880	(15)	0,00
À payer	CPTFEMU	1,066	15/02/2024	€ 3 800	98	0,03
À payer	CPTFEMU	1,168	15/03/2024	3 300	86	0,03
À payer	CPTFEMU	1,475	15/05/2023	1 900	79	0,02
À payer	CPTFEMU	1,535	15/06/2023	2 900	137	0,04
À payer	CPTFEMU	1,946	15/03/2048	60	20	0,01
À payer	CPURNSA	1,230	04/11/2021	\$ 5 100	(39)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,280	02/11/2021	3 000	(22)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,290	05/11/2021	9 300	(66)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	1,445	09/09/2021	3 900	9	0,00
À recevoir	CPURNSA	1,550	26/07/2021	1 100	(18)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	1,580	20/09/2021	3 500	(2)	0,00
À recevoir	CPURNSA	1,592	20/09/2021	3 100	(2)	0,00
À recevoir	CPURNSA	1,678	24/05/2021	4 400	(2)	0,00
À recevoir	CPURNSA	1,798	25/08/2027	1 000	33	0,01
À recevoir	CPURNSA	1,816	13/05/2021	17 100	(59)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	1,890	27/08/2027	3 000	76	0,02
À recevoir	CPURNSA	1,927	18/03/2021	1 800	(8)	0,00
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	700	(9)	0,00
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	3 600	(28)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,155	17/10/2027	1 900	18	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,210	05/02/2023	5 270	(92)	(0,03)
À recevoir	CPURNSA	2,263	27/04/2023	1 450	(34)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,263	09/05/2023	1 790	(42)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,335	05/02/2028	2 680	91	0,03
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028	1 790	72	0,02
À payer	CPURNSA	2,360	09/05/2028	2 690	111	0,03
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	2 750	114	0,04
À recevoir	FRCPXTOB	1,030	15/03/2024	€ 3 300	(111)	(0,03)
À recevoir	FRCPXTOB	1,345	15/06/2021	3 700	(109)	(0,03)
À payer	FRCPXTOB	1,910	15/01/2038	390	90	0,03
À payer	IPC Royaume-Uni	3,100	15/06/2031	£ 2 300	200	0,06
À payer	IPC Royaume-Uni	3,330	15/01/2025	16 700	589	0,18
À recevoir	IPC Royaume-Uni	3,330	15/01/2040	600	(31)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	3,400	15/06/2030	1 610	143	0,04
À payer	IPC Royaume-Uni	3,480	15/01/2030	4 100	178	0,05
À payer	IPC Royaume-Uni	3,530	15/10/2031	540	42	0,01
					\$ 331	0,10
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ (131)</b>	<b>(0,04)</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
HUS	Option de vente - GBP hors cote contre USD	\$ 1,315	07/01/2021	4 489	\$ 58	\$ 1	0,00

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195 %	02/11/2022	950	\$ 1	\$ 65	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	1 040	79	71	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	600	67	66	0,02
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	560	42	38	0,01
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	600	66	66	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	23 800	27	39	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	900	65	62	0,02
							\$ 347	\$ 407	0,13

##### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 3,000 % échéance 01/02/2051	\$ 62,000	04/02/2021	8 200	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 4,000 % échéance 01/02/2051	66,000	04/02/2021	13 114	1	0	0,00
					\$ 1	\$ 0	0,00

##### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250 %	20/01/2021	200	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	1 000	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	1 300	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	3 300	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	1 300	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	3 300	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	300	0	(1)	0,00
BRC	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	200	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	200	0	0	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	1 700	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	1 300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	700	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	700	(1)	(1)	0,00
						\$ (18)	\$ (13)	0,00

##### OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	1 200	\$ (55)	\$ (1)	0,00

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000 %	02/11/2022	2 900	\$ 0	\$ (61)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	3 190	(79)	(68)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	1 800	(66)	(66)	(0,02)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	1 710	(42)	(36)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,526	17/11/2022	19 900	(31)	(26)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	1 800	(65)	(66)	(0,02)
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	02/11/2022	2 700	(65)	(57)	(0,02)
							\$ (348)	\$ (380)	(0,12)

## Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	100	\$ 0	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	400	(1)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	100	0	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	100	0	0	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	1 100	(3)	(4)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	200	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	200	(1)	(1)	0,00
					\$ (6)	\$ (8)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500 %	17/10/2057	\$ 1 500	\$ (104)	\$ 122	\$ 18	0,01
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	1 800	(94)	116	22	0,01
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	700	(1)	7	6	(0,01)
					\$ (199)	\$ 245	\$ 46	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,998 %	20/06/2028	ILS 890	\$ 0	\$ 34	\$ 34	0,01
BRC	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,950	20/06/2028	810	0	30	30	0,01
CKL	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	2,100	20/06/2028	750	(3)	34	31	0,01
GLM	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,971	16/02/2028	1 430	0	56	56	0,01
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,998	20/06/2028	610	0	23	23	0,01
HUS	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,998	20/06/2028	480	0	18	18	0,01
						\$ (3)	\$ 195	\$ 192	0,06

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	À payer	Indice BCOMTR	151 961	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	\$ 24 559	16/02/2021	\$ 0	\$ 760	\$ 760	0,23
CBK	À payer	Indice BCOMTR	182 528	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	29 499	16/02/2021	0	913	913	0,28
	À payer	Indice CIXBSTR3	324 655	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	57 409	16/02/2021	0	1 794	1 794	0,55
CIB	À payer	Indice BCOMTR	154 350	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	24 945	16/02/2021	0	772	772	0,24
FBF	À payer	Indice BCOMTR	83 595	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	13 510	16/02/2021	0	418	418	0,13
GST	À payer	Indice BCOMF1TC	9 734	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	2 452	16/02/2021	0	75	75	0,02
	À payer	Indice BCOMTR	387 038	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	62 552	16/02/2021	110	1 825	1 935	0,59
	À payer	Indice BCOMTR2	56 072	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	9 143	16/02/2021	0	284	284	0,09
JPM	À payer	Indice BCOMF1TC	421 556	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	55 549	16/02/2021	0	1 704	1 704	0,52
	À payer	Indice BCOMTR	62 695	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	10 133	16/02/2021	211	102	313	0,10
	À payer	Indice JMABDEWU	494 170	0,053	78 535	16/02/2021	0	277	277	0,08
MEI	À payer	Indice BCOMTR	142 977	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	23 107	16/02/2021	0	715	715	0,22
SOG	À payer	Indice BCOMTR	3 773	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	610	16/02/2021	0	19	19	0,01
							\$ 321	\$ 9 658	\$ 9 979	3,06

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 571 593	\$ 5 496	\$ 0	\$ (40)	\$ (40)	(0,01)
BPS	01/2021	AUD 3 228	\$ 2 374	0	(117)	(117)	(0,04)
	01/2021	CAD 3 551	\$ 2 739	0	(48)	(48)	(0,02)
	01/2021	£ 170	\$ 227	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 182	€ 149	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 341	£ 253	4	0	4	0,00
	02/2021	DKK 24 925	\$ 3 978	0	(122)	(122)	(0,04)
BRC	01/2021	£ 50	\$ 67	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 309	£ 231	7	0	7	0,00
CBK	01/2021	¥ 55 725	\$ 535	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	NZD 2 947	\$ 2 073	0	(49)	(49)	(0,02)
	01/2021	PEN 1 112	\$ 308	1	0	1	0,00
	02/2021	DKK 26 153	\$ 4 191	0	(111)	(111)	(0,03)
	02/2021	PEN 4 124	\$ 1 144	4	0	4	0,00
	05/2021	\$ 2 580	¥ 716	3	0	3	0,00
GLM	01/2021	\$ 11 325	¥ 1 172 100	29	0	29	0,01
	02/2021	DKK 20 213	\$ 3 242	0	(82)	(82)	(0,03)
	02/2021	ILS 629	\$ 185	0	(10)	(10)	0,00
	02/2021	¥ 1 172 100	\$ 11 328	0	(29)	(29)	(0,01)
	02/2021	\$ 335	DKK 2 030	0	(1)	(1)	0,00
HUS	01/2021	€ 6 407	\$ 7 677	0	(163)	(163)	(0,05)
	01/2021	£ 32 233	\$ 43 109	0	(954)	(954)	(0,29)
	01/2021	¥ 102 947	\$ 988	0	(9)	(9)	0,00
	01/2021	SEK 23 565	\$ 2 770	0	(100)	(100)	(0,03)
	01/2021	\$ 388	£ 287	4	0	4	0,00
JPM	01/2021	AUD 2 474	\$ 1 820	0	(89)	(89)	(0,03)
	01/2021	€ 639	\$ 780	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01/2021	\$ 222	\$ 272	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	AUD 1 445	\$ 1 064	0	(51)	(51)	(0,02)
	01/2021	€ 84 142	\$ 100 768	0	(2 184)	(2 184)	(0,67)
	01/2021	\$ 2 455	SEK 20 745	71	0	71	0,02
	02/2021	€ 84 142	\$ 103 021	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	¥ 441 835	\$ 4 235	0	(44)	(44)	(0,01)
UAG	01/2021	AUD 4 862	\$ 3 574	0	(177)	(177)	(0,05)
	02/2021	DKK 31 181	\$ 4 992	0	(136)	(136)	(0,04)
				\$ 123	\$ (4 530)	\$ (4 407)	(1,36)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	€ 237	\$ 288	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01/2021	\$ 17 948	€ 14 882	269	(6)	263	0,08
BRC	01/2021	\$ 49	€ 40	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	\$ 708	€ 587	11	0	11	0,00
HUS	01/2021	€ 26	\$ 32	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 5 070	€ 4 186	56	(3)	53	0,02
JPM	01/2021	\$ 5 215	€ 4 271	11	0	11	0,00
MYI	01/2021	\$ 439	€ 360	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	\$ 15 934	€ 13 305	345	0	345	0,11
	02/2021	\$ 33 219	€ 27 131	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	\$ 9	€ 7	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	\$ 15 023	€ 12 544	325	0	325	0,10
	02/2021	\$ 11 025	€ 9 004	0	0	0	0,00
				\$ 1 018	\$ (11)	\$ 1 007	0,31

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 1 911	£ 1 431	\$ 45	\$ 0	\$ 45	0,01
BPS	01/2021	\$ 552	£ 413	13	0	13	0,00
BRC	01/2021	£ 101	\$ 135	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01/2021	\$ 2 204	£ 1 649	50	0	50	0,02
HUS	01/2021	\$ 5 481	£ 4 102	126	0	126	0,04
MYI	01/2021	\$ 4 028	£ 2 993	64	0	64	0,02
SSB	01/2021	\$ 4 404	£ 3 300	106	0	106	0,03
				\$ 404	\$ (3)	\$ 401	0,12

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 7 224 2,21

Total des Investissements

\$ 527 081 162,12

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (201 972) (62,12)

Actif net

\$ 325 109 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titres à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Les titres d'une juste valeur globale de 155 363 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(h) Les titres d'une juste valeur globale de 1 524 \$ et un montant en numéraire de 1 910 \$ ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que régis par les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 725 \$ a été reçu en garantie selon les termes des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 3 808 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 509 577	\$ 0	\$ 509 577
Fonds d'investissement	18	0	0	18
Contrats de mise en pension	0	10 072	0	10 072
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	321	7 093	0	7 414
<b>Totaux</b>	<b>\$ 339</b>	<b>\$ 526 742</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 527 081</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 753 737	\$ 0	\$ 753 737
Fonds d'investissement	24 077	0	0	24 077
Contrats de mise en pension	0	29 088	0	29 088
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(44)	3 221	0	3 177
<b>Totaux</b>	<b>\$ 24 033</b>	<b>\$ 786 046</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 810 079</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
GRE	0,180 %	28/10/2020	27/01/2021	\$ (78 523)	\$ (78 549)	(24,16)
	0,180	09/11/2020	27/01/2021	(5 766)	(5 767)	(1,78)
	0,180	13/11/2020	13/01/2021	(38 476)	(38 486)	(11,84)
	0,180	29/12/2020	13/01/2021	(3 784)	(3 784)	(1,16)
IND	0,150	16/12/2020	11/02/2021	(15 776)	(15 777)	(4,85)
SCX	0,160	10/12/2020	11/01/2021	(11 186)	(11 187)	(3,44)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (153 550)</b>	<b>(47,23)</b>

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 39	\$ 0	\$ 39
BPS	742	(670)	72
BRC	35	0	35
CBK	2 611	(2 090)	521
CIB	772	(380)	392
CKL	31	0	31

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
DUB	\$ 18	\$ (20)	\$ (2)
FBF	418	(270)	148
GLM	(41)	0	(41)
GST	2 314	(1 870)	444
HUS	(1 024)	892	(132)
JPM	2 212	(1 790)	422
MEI	715	(360)	355
MYC	44	(16)	28
MYI	65	20	85
SCX	(1 820)	2 232	412
SOG	19	0	19
SSB	106	0	106
TOR	281	(270)	11
UAG	(313)	290	(23)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	116,55	79,75
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	37,46	53,81
Autres valeurs mobilières	2,73	S/O
Fonds d'investissement	0,01	4,26
Contrats de mise en pension	3,10	5,15
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,04)	0,12
Instruments financiers dérivés hors cote	2,21	0,45
Contrats de prise en pension	(47,23)	(29,05)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	2,86	1,48
Brésil	S/O	0,05
Canada	0,86	0,46
Îles Caïmans	3,95	3,48
Danemark	5,22	4,40
France	12,47	10,08
Allemagne	0,54	0,31
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,15	0,09
Inde	S/O	0,09
Irlande	1,15	0,73
Italie	16,40	7,49
Japon	3,67	2,37
Mexique	S/O	0,46
Pays-Bas	1,65	1,32
Nouvelle-Zélande	0,68	0,35
Pérou	0,62	0,36
Qatar	0,20	0,17
Arabie saoudite	0,11	0,06
Espagne	2,86	3,74
Suède	0,10	0,46
Suisse	1,24	0,72
Royaume-Uni	13,95	8,14
États-Unis	86,92	86,52
Instruments à court terme	1,14	0,23
Fonds d'investissement	0,01	4,26
Contrats de mise en pension	3,10	5,15
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,10	0,00
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,15)	(0,14)
Swaps de taux d'intérêt	0,10	0,26
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,13	0,01
Options sur titres	0,00	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	0,00
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,12)	(0,02)
Options à taux d'intérêt plafonné	S/O	0,00
Options sur titres	0,00	S/O

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,06	0,03
Swaps de rendement total sur indices	3,06	0,89
Contrats de change à terme	(1,36)	(0,62)
Contrats de change à terme couverts	0,43	0,16
Autres actifs et passifs à court terme	(62,12)	(43,53)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>ARGENTINE</b>				<b>CHINE</b>				<b>LIBERIA</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement argentin				Wynn Macau Ltd.				Heathrow Funding Ltd.			
0,125 % échéance 09/07/2041	\$ 800	\$ 305	0,21	5,500 % échéance 15/01/2026	200	208	0,14	1,875 % échéance 12/07/2032	€ 250	334	0,23
1,000 % échéance 09/07/2029	13	5	0,01	5,500 % échéance 01/10/2027	400	416	0,29	Total Jersey, îles anglo-normandes		882	0,61
Provincia de Buenos Aires				5,625 % échéance 26/08/2028	200	211	0,15				
36,050 % échéance 12/04/2025	ARS 20	0	0,00	Total îles Caïmans		5 396	3,73				
Total Argentine		310	0,22								
<b>AUSTRALIE</b>				<b>COLOMBIE</b>				<b>LUXEMBOURG</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Virgin Australia Holdings Ltd.				Banco Colombia S.A.				Cirs Finance International SARL			
8,125 % échéance 15/11/2024 ^	\$ 400	33	0,02	3,000 % échéance 29/01/2025	200	208	0,14	4,750 % échéance 22/05/2025	€ 400	480	0,33
<b>AUTRICHE</b>				<b>CURAÇAO</b>				<b>CONSTITUTIONNELLE</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Eldorado Intl. Finance GmbH				Teva Pharmaceutical Finance Co. BV				Constellation Oil Services Holding S.A. (10,000 % en PIK)			
8,625 % échéance 16/06/2021	500	508	0,35	3,650 % échéance 10/11/2021	100	102	0,07	10,000 % échéance			
Sappi Papier Holding GmbH								09/11/2024 ^ (a)	\$ 1 309	279	0,20
3,125 % échéance 15/04/2026	€ 400	478	0,33					Intelsat Jackson Holdings S.A.			
Total Autriche		986	0,68					5,500 % échéance			
<b>BERMUDES</b>				<b>FRANCE</b>				<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
IHS Markt Ltd.				Altice France S.A.				Ortho-Clinical Diagnostics S.A.			
4,250 % échéance 01/05/2029	\$ 100	122	0,08	3,375 % échéance 15/01/2028	€ 300	364	0,25	3,398 % échéance 30/06/2025	1 481	1 463	1,01
NCL Corp. Ltd.				5,500 % échéance 15/01/2028	\$ 300	314	0,22	Total Luxembourg		3 188	2,21
10,250 % échéance 01/02/2026	450	527	0,37	Total France		678	0,47				
Total Bermudes		649	0,45								
<b>BRÉSIL</b>				<b>ALLEMAGNE</b>				<b>ÎLE MAURICE</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Banco BTG Pactual S.A.				Deutsche Bank AG				Greenko Solar Mauritius Ltd.			
4,500 % échéance 10/01/2025	200	214	0,15	3,961 % échéance 26/11/2025	800	875	0,60	5,950 % échéance 29/07/2026	500	543	0,38
Banco do Brasil S.A.				4,250 % échéance 14/10/2021	150	154	0,11				
4,875 % échéance 19/04/2023	800	855	0,59	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide							
Total Brésil		1 069	0,74	2,125 % échéance 09/07/2027	€ 300	393	0,27				
<b>CANADA</b>				<b>IRLANDE</b>				<b>MEXIQUE</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Bombardier, Inc.				Globalworth Real Estate Investments Ltd.				BBVA Bancomer S.A.			
6,000 % échéance 15/10/2022	200	197	0,14	3,000 % échéance				6,750 % échéance			
7,500 % échéance 01/12/2024	100	96	0,07	29/03/2025	€ 600	776	0,54	30/09/2022	200	216	0,15
Fairfax Financial Holdings Ltd.											
4,625 % échéance 29/04/2030	1 000	1 121	0,77								
Northriver Midstream Finance LP											
5,625 % échéance 15/02/2026	200	207	0,14								
Total Canada		1 621	1,12								
<b>ÎLES CAÏMANS</b>				<b>ITALIE</b>				<b>PAYS-BAS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Kaisa Group Holdings Ltd.				Atlantia SpA				Clear Channel International BV			
11,750 % échéance 26/02/2021	400	405	0,28	1,875 % échéance 13/07/2027	€ 300	364	0,25	6,625 % échéance 01/08/2025	200	212	0,15
Melco Resorts Finance Ltd.				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				ING Groep NV			
5,750 % échéance 21/07/2028	700	747	0,52	2,625 % échéance 28/04/2025	500	630	0,44	5,750 % échéance			
MGM China Holdings Ltd.				Esercizi Aeroportuali SEA SpA				16/11/2026 (e)(g)	200	217	0,15
5,375 % échéance 15/05/2024	200	207	0,14	3,500 % échéance 09/10/2025	200	259	0,18	LeasePlan Corp. NV			
New Metro Global Ltd.				Total Italie		1 253	0,87	7,375 % échéance			
6,800 % échéance 05/08/2023	200	212	0,15					29/05/2024 (e)(g)	€ 700	941	0,65
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.								Prosus NV			
6,720 % échéance								3,832 % échéance 08/02/2051	\$ 300	295	0,20
01/12/2022 ^	186	176	0,12					Syngenta Finance NV			
Sands China Ltd.								5,182 % échéance 24/04/2028	600	644	0,45
4,375 % échéance 18/06/2030	300	335	0,23					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
5,125 % échéance 08/08/2025	1 000	1 124	0,78					2,800 % échéance 21/07/2023	400	397	0,27
5,400 % échéance 08/08/2028	600	704	0,49					Total Pays-Bas		2 706	1,87
Seagate HDD Cayman											
5,750 % échéance 01/12/2034	100	118	0,08								
Tencent Holdings Ltd.											
2,390 % échéance 03/06/2030	200	206	0,14								
3,240 % échéance 03/06/2050	200	207	0,14								
Transocean Guardian Ltd.											
5,875 % échéance 15/01/2024	\$ 142	\$ 120	0,08								
<b>JAPON</b>				<b>JERSEY, ÎLES ANGLONORMANDES</b>				<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Nissan Motor Co. Ltd.				CPUK Finance Ltd.				Starfruit Finco BV			
3,043 % échéance 15/09/2023	\$ 300	314	0,22	4,875 % échéance 28/02/2047	£ 400	\$ 548	0,38	3,153 % échéance 01/10/2025	96	95	0,07
								3,250 % échéance 01/10/2025	€ 94	115	0,08
										210	0,15
										2 916	2,02

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>NORVÈGE</b>				<b>ÉTATS-UNIS</b>				<b>DESCRIPTION</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>								
Adevinta ASA				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				Boeing Co.				
2,625 % échéance 15/11/2025	€	100	\$ 125	0,698 % échéance 25/12/2045 ^	\$	391	\$ 288	5,150 % échéance 01/05/2030	\$	200	\$ 242	
			0,09	Argent Securities Trust			0,20	5,705 % échéance 01/05/2040		700	910	
				0,298 % échéance 25/09/2036		847	0,26	5,805 % échéance 01/05/2050		100	138	
				0,508 % échéance 25/04/2036		289	0,10	Booking Holdings, Inc.				
				0,378 % échéance 25/04/2036		707	0,24	4,625 % échéance 13/04/2030		100	124	
				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				Brandywine Operating Partnership LP				
				0,698 % échéance 25/06/2036		369	0,26	4,550 % échéance 01/10/2029		100	113	
				Citigroup Mortgage Loan Trust				British Airways Pass-Through Trust				
				0,308 % échéance 25/12/2036		2 106	1,471	4,250 % échéance 15/05/2034		50	54	
			1,11	First Franklin Mortgage Loan Trust				Brixmor Operating Partnership LP				
				0,883 % échéance 25/07/2035		137	0,09	3,900 % échéance 15/03/2027		350	390	
				1,573 % échéance 25/10/2034		505	0,35	Broadcom, Inc.				
				GSAMP Trust				4,150 % échéance 15/11/2030		100	116	
				0,238 % échéance 25/01/2037		462	0,23	4,250 % échéance 15/04/2026		600	688	
				0,268 % échéance 25/12/2036		617	0,26	Caesars Entertainment, Inc.				
				0,378 % échéance 25/12/2046		797	0,36	6,250 % échéance 01/07/2025		700	746	
				MASTR Asset-Backed Securities Trust				Calpine Corp.				
				0,628 % échéance 25/08/2036		556	0,21	4,500 % échéance 15/02/2028		600	625	
			1,06	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				CCO Holdings LLC				
				0,208 % échéance 25/11/2037		82	0,03	4,500 % échéance 01/05/2032		50	53	
				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Centene Corp.				
				0,278 % échéance 25/01/2037		411	0,17	4,250 % échéance 15/12/2027		100	106	
				0,288 % échéance 25/10/2036		323	0,14	CenterPoint Energy Houston Electric LLC				
				0,298 % échéance 25/09/2036		2 004	0,68	2,900 % échéance 01/07/2050		100	109	
				0,378 % échéance 25/09/2036		69	0,03	CF Industries, Inc.				
				Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				5,375 % échéance 15/03/2044		100	127	
				0,248 % échéance 25/04/2037		76	0,04	Charter Communications Operating LLC				
				Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				3,700 % échéance 01/04/2051		100	104	
				5,965 % échéance 25/09/2046 ^		733	0,26	4,200 % échéance 15/03/2028		2 200	2 540	
			0,51	New Century Home Equity Loan Trust				Chenièr Energy Partners LP				
				3,148 % échéance 25/01/2033 ^		87	0,06	5,250 % échéance 01/10/2025		500	514	
				NovaStar Mortgage Funding Trust				Chobani LLC				
				0,298 % échéance 25/09/2036		1 013	0,42	4,625 % échéance 15/11/2028		300	305	
				0,448 % échéance 25/06/2036		687	0,39	Citizens Financial Group, Inc.				
				Option One Mortgage Loan Trust				5,650 % échéance				
				0,398 % échéance 25/03/2037		609	0,28	06/10/2025 (e)		150	169	
				Residential Asset Mortgage Products Trust				Citrix Systems, Inc.				
				0,608 % échéance 25/12/2035		1 388	1,232	3,300 % échéance 01/03/2030		100	111	
				Residential Asset Securities Corp. Trust				Community Health Systems, Inc.				
				1,028 % échéance 25/08/2034		582	0,37	5,625 % échéance 15/03/2027		200	215	
				Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				6,625 % échéance 15/02/2025		1 000	1 054	
				1,108 % échéance 25/01/2036 ^		203	0,12	8,625 % échéance 15/01/2024		100	104	
				Soundview Home Loan Trust				Core & Main Holdings LP (8,825 % en espèces ou 9,375 % en PIK)				
				0,328 % échéance 25/07/2037		350	0,23	8,625 % échéance				
				Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				15/09/2024 (a)		700	718	
				0,298 % échéance 25/09/2037		467	0,28	CSC Holdings LLC				
								3,375 % échéance 15/02/2031		600	589	
								4,125 % échéance 01/12/2030		900	942	
								CyrusOne LP				
								3,450 % échéance 15/11/2029		100	108	
								DaVita, Inc.				
								4,625 % échéance 01/06/2030		1 200	1 274	
								Delta Air Lines, Inc.				
								7,000 % échéance 01/05/2025		1 000	1 155	
								Diamond Sports Group LLC				
								5,375 % échéance 15/08/2026		400	326	
								Entergy Corp.				
								3,750 % échéance 15/06/2050		100	116	
								Expedia Group, Inc.				
								3,250 % échéance 15/02/2030		400	417	
								3,800 % échéance 15/02/2028		700	752	
								Flagstar Bancorp, Inc.				
								6,125 % échéance 15/07/2021		1 100	1 124	
								Ford Motor Credit Co. LLC				
								3,087 % échéance 09/01/2023		200	204	
								3,219 % échéance 09/01/2022		600	607	
								3,550 % échéance 07/10/2022		500	511	
								5,125 % échéance 16/06/2025		300	327	
								Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				
								6,500 % échéance 01/10/2025		100	105	
								6,750 % échéance 15/03/2022		396	398	
								Freedom Mortgage Corp.				
								7,625 % échéance 01/05/2026		225	238	
								8,125 % échéance 15/11/2024		100	105	
								Freeport-McMoRan, Inc.				
								5,450 % échéance 15/03/2043		100	125	
											0,09	



## Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
0,498 % échéance 25/08/2035 ^ \$	35	\$ 28	0,02	Obligations du Trésor américain				0,062 % échéance			
0,898 % échéance 25/11/2036 ^	765	546	0,38	1,625 % échéance 15/11/2050 \$	1 887	\$ 1 881	1,30	12/01/2021 (b)(c)	\$ 1 400	\$ 1 400	0,97
3,490 % échéance 25/07/2035	4	4	0,00	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				Total des Instruments à court terme		1 403	0,97
4,101 % échéance 25/12/2035 ^	22	20	0,01	0,250 % échéance 15/07/2029	1 171	1 326	0,92	Total des Valeurs mobilières	\$ 130 883		90,58
4,420 % échéance 25/09/2035 ^	1	1	0,00			3 207	2,22				
Residential Asset Securitization Trust											
5,750 % échéance 25/03/2037 ^	244	139	0,10	<b>ACTIONS</b>				<b>ACTIONS</b>			
6,000 % échéance 25/02/2036	357	232	0,16	<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
6,250 % échéance 25/11/2036 ^	513	301	0,21	Stearns Holdings LLC 'B' -	158 746	0	0,00	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				Exp. 05/11/2039				PIMCO Select Funds plc - Fonds			
0,628 % échéance 25/05/2037 ^	118	118	0,08	Vistra Energy Corp. -	31 815	12	0,01	PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	848 602	8 454	5,84
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Exp. 02/02/2024				PIMCO Specialty Funds			
0,598 % échéance 25/05/2035 ^	1 869	1 533	1,06	Total États-Unis		94 527	65,42	Ireland p.l.c. - Fonds			
		12 387	8,57					PIMCO China Bond Fund (f)	9 239	120	0,09
										8 574	5,93
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
Freddie Mac				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
5,992 % échéance 25/11/2055	660	401	0,28	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>				US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)	4 000	407	0,28
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				(3,480) % échéance				Total des Fonds d'investissement	\$ 8 981		6,21
3,000 % échéance 01/02/2051	1 300	1 363	0,94	13/09/2021 (b)(c)	ARS 465	3	0,00				
		1 764	1,22								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net	
FICC	0,00 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 495	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (505)	\$ 495	\$ 495	0,34	
Total des Contrats de mise en pension							\$ (505)	\$ 495	\$ 495	0,34

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	5	\$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	8	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	195	(54)	(0,04)
				\$ (51)	(0,04)

### OPTIONS VENDUES

#### OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	\$ 169,000	22/01/2021	2	\$ (1)	\$ (1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	170,000	22/01/2021	1	(1)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	171,000	22/01/2021	2	(2)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	177,000	22/01/2021	1	(1)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	178,000	22/01/2021	2	(2)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	179,000	22/01/2021	2	(1)	0	0,00
				\$ (8)	\$ (3)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé						\$ (54) (0,04)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Anheuser-Busch InBev S.A.	(1,000) %	20/12/2023	€ 1 300	\$ (2)	0,00
AutoZone, Inc.	(1,000)	20/06/2024	\$ 1 400	(2)	0,00

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
ConocoPhillips	(1,000) %	20/12/2024	\$ 100	\$ (2)	0,00
Johnson Controls International PLC	(1,000)	20/12/2024	1 500	11	0,01
Kohl's Corp.	(1,000)	20/12/2023	300	(9)	(0,01)
L Brands, Inc.	(1,000)	20/12/2023	350	(23)	(0,02)
Lowes's Cos., Inc.	(1,000)	20/12/2023	700	(1)	0,00
Macy's Retail Holdings, Inc.	(1,000)	20/12/2023	400	16	0,01
Tyson Foods, Inc.	(1,000)	20/06/2024	1 400	6	0,01
				\$ (6)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/12/2024	\$ 3 100	\$ 1	0,00
Bombardier, Inc.	5,000	20/12/2021	400	(8)	(0,01)
Bombardier, Inc.	5,000	20/12/2024	200	(21)	(0,02)
DISH DBS Corp.	5,000	20/12/2022	200	0	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2024	100	1	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	€ 100	11	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	200	(5)	0,00
				\$ (21)	(0,02)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 2 510	\$ (117)	(0,08)
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	(1,000)	20/12/2024	1 300	(34)	(0,02)
				\$ (151)	(0,10)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870 %	03/01/2022	BRL 15 600	\$ (2)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,300	03/01/2022	2 200	3	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	13 400	19	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	CAD 1 100	20	0,02
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	400	23	0,02
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,588	16/12/2025	CNY 480	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	16/12/2025	720	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,611	04/08/2025	400	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,633	10/08/2025	500	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,640	16/07/2025	1 300	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,645	15/07/2025	1 700	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650	21/08/2025	400	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,671	16/12/2025	1 430	0	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,803	17/03/2026	1 800	2	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,810	17/03/2026	1 000	1	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,848	17/03/2026	300	0	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,873	17/03/2026	300	0	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,884	17/03/2026	1 000	1	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	\$ 2 200	47	0,03
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	04/11/2050	200	(6)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,400	04/01/2051	200	3	0,00
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	4,848	17/12/2025	ZAR 6 700	2	0,00
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	5,025	04/12/2025	17 700	16	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	€ 1 600	2	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 11 200	(7)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	900	(8)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	2 200	(53)	(0,04)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	20/09/2027	¥ 94 200	(18)	(0,01)
					\$ 45	0,03
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					\$ (133)	(0,09)

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

### OPTIONS ACHETÉES

#### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,00 %	15/03/2023	260	\$ 29	\$ 29	0,02
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,00	15/03/2023	180	20	20	0,01
							\$ 49	\$ 49	0,03

### OPTIONS VENDUES

#### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	300	\$ (1)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	600	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	900	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	100	0	0	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	400	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	300	0	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	200	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	700	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	300	0	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	700	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	300	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	300	(1)	(1)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	600	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	500	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	500	(1)	(1)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	100	0	0	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	300	0	0	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	300	(1)	0	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	400	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	200	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	300	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	300	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	500	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	300	0	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	500	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	300	0	0	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	100	0	0	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	200	0	0	0,00
						\$ (21)	\$ (11)	(0,01)

## OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
HUS	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH 6,420	26/02/2021	300	\$ (2)	\$ (1)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,660	26/02/2021	300	(1)	(1)	0,00
					\$ (3)	\$ (2)	0,00

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175 %	15/03/2023	790	\$ (29)	\$ (29)	(0,02)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,012	14/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,015	14/01/2021	200	(2)	(1)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,298	11/01/2021	200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,598	11/01/2021	200	(2)	0	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,830	22/01/2021	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,070	22/01/2021	300	(1)	(1)	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	550	(20)	(20)	(0,02)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	19/01/2021	200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,460	19/01/2021	200	(2)	(2)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,210	04/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,510	04/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,165	11/01/2021	300	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,280	11/01/2021	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,485	11/01/2021	300	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,580	11/01/2021	100	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,110	15/01/2021	200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,450	15/01/2021	200	(2)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,131	19/01/2021	200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,491	19/01/2021	200	(2)	(2)	0,00
NGF	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,270	07/01/2021	200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,570	07/01/2021	200	(2)	0	0,00
							\$ (82)	\$ (59)	(0,04)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,141	04/03/2021	300	\$ (1)	\$ (1)	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	100	0	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	100	0	0	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	200	(1)	(1)	0,00
					\$ (4)	\$ (3)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
CBK	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000) %	20/12/2023	\$ 2 200	\$ 25	\$ (66)	\$ (41)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BRC	Baidu, Inc.	1,000 %	20/12/2024	\$ 100	\$ 0	\$ 2	\$ 2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/12/2024	200	1	3	4	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2024	100	0	1	1	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/12/2024	600	1	10	11	0,01
					\$ 2	\$ 16	\$ 18	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
CBK	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000 %	20/12/2023	\$ 100	\$ 10	\$ 1	\$ 11	0,01
GST	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	200	23	(2)	21	0,01
JPM	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	300	39	(9)	30	0,02
					\$ 72	\$ (10)	\$ 62	0,04

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notional du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notional du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notional du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notional du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	01/2021	\$	¥ 669	69 590	\$ 5	\$ 0	0,00	
	01/2021		PLN 155	598	6	0	0,00	
BPS	01/2021	€	\$ 414	502	0	(5)	0,00	
	01/2021	PEN	133	37	0	0	0,00	
	01/2021	\$	52	203	2	0	0,00	
	02/2021	RUB	21 534	292	2	0	0,00	
CBK	01/2021	PEN	5 391	1 502	12	0	0,01	
	01/2021	RUB	2 149	28	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	65	6 784	1	0	0,00	
	02/2021	PEN	2 936	819	8	0	0,01	
	02/2021	RUB	9 482	127	0	(1)	0,00	
	03/2021	CNH	804	121	0	(2)	0,00	
	03/2021	\$	365	7 461	6	0	0,00	
	05/2021		304	1 113 540	21	0	0,02	
	05/2021		805	2 901	0	(4)	0,00	
DUB	01/2021	PEN	250	69	0	0	0,00	
GLM	01/2021	BRL	708	136	0	0	0,00	
	01/2021	¥	142 700	1 379	0	(3)	0,00	
	01/2021	RUB	2 675	35	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	140	708	0	(4)	0,00	
	01/2021		142	2 164	5	0	0,00	
	02/2021	RUB	9 441	124	0	(3)	0,00	
	02/2021	\$	1 379	142 700	4	0	0,00	
HUS	01/2021	BRL	1 714	338	8	0	0,01	
	01/2021	£	1 561	2 088	0	(46)	(0,03)	
	01/2021	\$	330	1 714	0	0	0,00	
	01/2021		120	12 533	1	0	0,00	
	01/2021		106	2 118	0	0	0,00	
	01/2021		132	503	3	0	0,00	
	02/2021	RUB	11 703	157	0	(1)	0,00	
	02/2021	\$	338	1 714	0	(8)	(0,01)	
	03/2021		165	2 363 703	4	0	0,00	
MYI	01/2021	€	12	15	0	0	0,00	
	01/2021	\$	10	8	0	0	0,00	
	01/2021		10	37	0	0	0,00	
SCX	01/2021	BRL	573	110	0	0	0,00	
	01/2021	€	3 390	4 060	0	(89)	(0,06)	
	01/2021	\$	113	573	0	(3)	0,00	
	02/2021	€	3 390	4 151	0	0	0,00	
	03/2021	\$	283	21 084	4	0	0,00	
SSB	01/2021		82	434	2	0	0,00	
TOR	01/2021		516	53 792	5	0	0,00	
UAG	02/2021	RUB	27 863	368	0	(7)	0,00	
					\$ 99	\$ (178)	\$ (79)	(0,05)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	01/2021	\$	CHF 8 316	7 507	\$ 178	\$ 0	0,13	
MYI	01/2021			7 491	204	0	0,14	
SCX	01/2021			95	3	0	0,00	
SSB	01/2021			7 515	163	0	0,11	
					\$ 548	\$ 0	\$ 548	0,38

Au 31 décembre 2020, les contrats de change suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS		€	\$				
	01/2021	\$ 34	€ 41	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
CBK	01/2021	€ 20 101	\$ 16 783	434	0	434	0,30
HUS	01/2021	€ 35	\$ 42	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 600	€ 729	0	(6)	(6)	0,00
JPM	01/2021	€ 585	\$ 480	4	(1)	3	0,00
SCX	01/2021	\$ 1	€ 1	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 22 051	\$ 18 412	477	0	477	0,33
	02/2021	\$ 33 524	€ 27 380	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	€ 20 791	\$ 17 360	450	0	450	0,31
	02/2021	\$ 30 738	€ 25 105	0	0	0	0,00
				\$ 1 365	\$ (8)	\$ 1 357	0,94
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 1 839</b>	<b>1,27</b>

## TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	\$ 500	\$ (519)	(0,36)
<b>Total des Titres vendus à découvert</b>		<b>\$ (519)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Total des Investissements</b>		<b>\$ 141 492</b>	<b>97,91</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>		<b>\$ 3 020</b>	<b>2,09</b>
<b>Actif net</b>		<b>\$ 144 512</b>	<b>100,00</b>

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titres à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Obligation contingente convertible

(h) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
AWAS Aviation Ltd.	4,870 %	02/10/2021	02/10/2014	\$ 714	\$ 722	0,50

Un montant en numéraire de 3 615 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements			Juste valeur
	identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 12	\$ 129 748	\$ 1 123	\$ 130 883
Fonds d'investissement	8 574	407	0	8 981
Contrats de mise en pension	0	495	0	495
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(54)	1 706	0	1 652
Titres vendus à découvert	0	(519)	0	(519)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 8 532</b>	<b>\$ 131 837</b>	<b>\$ 1 123</b>	<b>\$ 141 492</b>

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 69	\$ 129 730	\$ 3 703	\$ 133 502	
Fonds d'investissement	12 948	0	0	12 948	
Contrats de mise en pension	0	848	0	848	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	56	1 423	0	1 479	
<b>Totaux</b>	<b>\$ 13 073</b>	<b>\$ 132 001</b>	<b>\$ 3 703</b>	<b>\$ 148 777</b>	

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 188	\$ 0	\$ 188
BPS	426	(530)	(104)
BRC	6	0	6
CBK	8	0	8
FAR	(1)	0	(1)
FBF	11	0	11
GLM	(4)	0	(4)
GST	19	0	19
HUS	(44)	0	(44)
JPM	27	0	27
MYC	(5)	0	(5)
MYI	204	0	204
SAL	(1)	0	(1)
SCX	392	(490)	(98)
SSB	165	0	165
TOR	455	(330)	125
UAG	(7)	0	(7)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	34,68	22,42
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	49,69	66,97
Autres valeurs mobilières	6,21	S/O
Fonds d'investissement	6,21	8,67
Contrats de mise en pension	0,34	0,57
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,04)	0,04
Instruments financiers dérivés compensés	(0,09)	0,13
Instruments financiers dérivés hors cote	1,27	0,82
Titres vendus à découvert	(0,36)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,22	0,26
Australie	0,02	S/O
Autriche	0,68	0,65
Bermudes	0,45	S/O
Brésil	0,74	1,75
Canada	1,12	0,56
Îles Caïmans	3,73	7,66
Chine	0,14	0,13
Colombie	0,14	S/O
Curaçao	0,07	0,07
France	0,47	0,21
Allemagne	1,35	1,01
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,54	0,49
Hong Kong	S/O	0,47
Inde	0,29	1,51
Irlande	0,50	1,26
Italie	0,87	S/O
Japon	0,22	S/O
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,61	S/O
Liberia	0,16	S/O

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Luxembourg	2,21	6,14
Île Maurice	0,38	0,61
Mexique	0,15	S/O
Multinational	0,45	0,78
Pays-Bas	2,02	1,35
Norvège	0,09	S/O
Pérou	1,11	S/O
Qatar	0,33	S/O
Russie	1,06	0,90
Singapour	0,08	0,07
Afrique du Sud	0,51	0,97
Espagne	0,30	S/O
Suède	0,34	0,31
Suisse	S/O	1,02
Ukraine	0,07	0,07
Royaume-Uni	2,77	3,65
États-Unis	65,42	57,49
Instruments à court terme	0,97	0,00
Fonds d'investissement	6,21	8,67
Contrats de mise en pension	0,34	0,57
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,04)	0,04
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	(0,09)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,02)	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,10)	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,20
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	0,11
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,04)	(0,10)
Options sur titres	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,03)	(0,03)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	0,07
Swaps de rendement total sur indices	S/O	(0,28)
Contrats de change à terme	(0,05)	(0,05)
Contrats de change à terme couverts	1,32	1,10
Titres vendus à découvert	(0,36)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	2,09	0,38
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund

DESCRIPTION VALEURS MOBILIÈRES	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>ALBANIE</b>				<b>BRÉSIL</b>				<b>CHILI</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement albanais 3,500 % échéance 16/06/2027 € 18 700 \$ 24 499 0,13				Total Brésil 114 559 0,62				Odebrecht Drilling Norbe Ltd. 6,350 % échéance 01/12/2021 ^ 2 284 2 193 0,01			
<b>ANGOLA</b>				<b>CANADA</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement angolais 8,000 % échéance 26/11/2029 \$ 17 400 16 400 0,09				Air Canada Pass-Through Trust 3,300 % échéance 15/07/2031 898 882 0,00				Odebrecht Drilling Norbe Ltd. (6,350 % en espèces et 1,000 % en PIK) 7,350 % échéance 01/12/2022 ^ 28 564 7 498 0,04			
<b>ARGENTINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement argentin 0,125 % échéance 09/07/2030 43 789 17 910 0,10				Bombardier, Inc. 6,000 % échéance 15/10/2022 500 492 0,00				Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. 6,720 % échéance 01/12/2022 ^ 63 59 0,00			
0,125 % échéance 09/07/2035 31 728 11 692 0,06				6,125 % échéance 15/01/2023 5 100 4 990 0,03				Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. (6,720 % en espèces et 1,000 % en PIK) 7,720 % échéance 01/12/2022 ^ (d) 465 65 0,00			
0,125 % échéance 09/07/2041 192 810 73 412 0,39				8 650 8 319 0,04				Park Aerospace Holdings Ltd. 3,625 % échéance 15/03/2021 800 802 0,00			
1,000 % échéance 09/07/2029 3 973 1 743 0,01				Fairfax Financial Holdings Ltd. 2,750 % échéance 29/03/2028 € 24 950 34 032 0,18				4,500 % échéance 15/03/2023 26 400 27 679 0,15			
Total Argentine 104 757 0,56				4,850 % échéance 17/04/2020 \$ 200 224 0,00				5,250 % échéance 15/08/2022 3 660 3 843 0,02			
<b>AUSTRALIE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Pacific National Finance Pty. Ltd. 4,750 % échéance 22/03/2028 1 000 1 074 0,01				Teck Resources Ltd. 3,900 % échéance 15/07/2030 3 400 3 793 0,02				5,500 % échéance 08/08/2023 2 200 2 342 0,01			
Woodside Finance Ltd. 3,700 % échéance 15/09/2026 600 653 0,00				Transcanada Trust 5,500 % échéance 15/09/2029 6 500 7 175 0,04				5,400 % échéance 08/08/2028 5 600 6 574 0,04			
4,500 % échéance 04/03/2029 2 300 2 571 0,01				Total Australie 4 298 0,02				Seagate HDD Cayman 4,125 % échéance 15/01/2031 1 900 2 029 0,01			
<b>AUTRICHE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
CA Immobilien Anlagen AG 0,875 % échéance 05/02/2027 € 100 123 0,00				Bausch Health Cos., Inc. 3,148 % échéance 02/06/2025 3 508 3 499 0,02				Sunac China Holdings Ltd. 6,500 % échéance 09/07/2023 4 800 4 983 0,03			
<b>IMMOFINANZ AG</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
2,500 % échéance 15/10/2027 30 500 39 080 0,21				Total Canada 71 327 0,38				6,650 % échéance 03/08/2024 6 500 6 784 0,04			
2,625 % échéance 27/01/2023 3 700 4 682 0,03				<b>ÎLES CAÏMANS</b>				7,000 % échéance 09/07/2025 8 200 8 569 0,05			
Sappi Papier Holding GmbH 3,125 % échéance 15/04/2026 (l) 3 600 4 305 0,02				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				7,250 % échéance 14/06/2022 35 000 36 175 0,19			
Total Autriche 48 190 0,26				Evans Grove CLO Ltd. 1,144 % échéance 28/05/2028 2 705 2 693 0,01				7,350 % échéance 19/07/2021 700 712 0,00			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Ministère des Finances de la République de Biélorussie 5,875 % échéance 24/02/2026 \$ 7 400 7 611 0,04				21Vianet Group, Inc. 7,875 % échéance 15/10/2021 2 900 2 969 0,02				7,500 % échéance 01/02/2024 6 000 6 337 0,03			
6,378 % échéance 24/02/2031 7 900 8 052 0,04				Ambac LSNI LLC 6,000 % échéance 12/02/2023 53 53 0,00				7,950 % échéance 11/10/2023 13 000 13 845 0,07			
Total Biélorussie 15 663 0,08				Avolon Holdings Funding Ltd. 2,875 % échéance 15/02/2025 11 000 11 238 0,06				8,350 % échéance 19/04/2023 1 100 1 160 0,01			
<b>BERMUES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Aircastle Ltd. 4,250 % échéance 15/06/2026 1 700 1 792 0,01				China Evergrande Group 8,250 % échéance 23/03/2022 2 700 2 541 0,01				Tencent Holdings Ltd. 1,810 % échéance 26/01/2026 19 000 19 442 0,10			
5,250 % échéance 11/08/2025 38 500 42 445 0,23				Country Garden Holdings Co. Ltd. 6,500 % échéance 08/04/2024 10 900 11 767 0,06				Trafford Centre Finance Ltd. 0,773 % échéance 28/07/2038 £ 4 100 4 723 0,03			
Bacardi Ltd. 4,700 % échéance 15/05/2028 26 840 31 880 0,17				Kaisa Group Holdings Ltd. 9,375 % échéance 30/06/2024 4 100 3 985 0,02				8,280 % échéance 28/10/2022 46 66 0,00			
Total Bermudes 76 117 0,41				11,950 % échéance 12/11/2023 3 700 3 931 0,02				Transocean Guardian Ltd. 5,875 % échéance 15/01/2024 \$ 8 708 7 336 0,04			
<b>BRÉSIL</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025 5 800 6 206 0,03				China Evergrande Group 8,250 % échéance 23/03/2022 2 700 2 541 0,01				Transocean Poseidon Ltd. 6,875 % échéance 01/02/2027 2 000 1 825 0,01			
Banco do Brasil S.A. 3,875 % échéance 10/10/2022 2 840 2 962 0,02				Country Garden Holdings Co. Ltd. 6,500 % échéance 08/04/2024 10 900 11 767 0,06				Transocean, Inc. 7,250 % échéance 01/11/2025 4 100 2 112 0,01			
4,625 % échéance 15/01/2025 9 777 10 654 0,06				Kaisa Group Holdings Ltd. 9,375 % échéance 30/06/2024 4 100 3 985 0,02				7,500 % échéance 15/01/2026 4 400 2 046 0,01			
Banco Votorantim S.A. 4,500 % échéance 24/09/2024 800 847 0,00				Lima Metro Line Finance Ltd. 5,875 % échéance 05/07/2034 3 261 3 954 0,02				8,000 % échéance 01/02/2027 46 414 22 105 0,12			
Centrais Eletricas Brasileiras S.A. 4,625 % échéance 04/02/2030 3 000 3 188 0,02				Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % échéance 06/06/2025 3 600 3 719 0,02				UPCB Finance Ltd. 4,000 % échéance 15/01/2027 € 19 800 24 711 0,13			
Itau Unibanco Holding S.A. 2,900 % échéance 24/01/2023 4 600 4 715 0,03				Noble Holding International Ltd. 7,875 % échéance 01/02/2026 ^ \$ 2 600 \$ 1 049 0,01				Wynn Macau Ltd. 5,125 % échéance 15/12/2029 \$ 12 800 13 095 0,07			
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd. 0,000 % échéance 01/02/2021 (f)(h) 13 194 85 0,00				Total Brésil 114 559 0,62				5,500 % échéance 15/01/2026 4 200 4 373 0,02			
Petrobras Global Finance BV 5,093 % échéance 15/01/2030 29 562 33 073 0,18				<b>CHILI</b>				5,625 % échéance 26/08/2028 5 000 5 272 0,03			
5,375 % échéance 01/10/2029 £ 15 798 \$ 24 975 0,13				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Total îles Caïmans 471 738 2,53			
6,250 % échéance 14/12/2026 8 000 13 022 0,07				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
6,625 % échéance 16/01/2034 3 675 6 156 0,03				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
6,900 % échéance 19/03/2049 \$ 5 500 6 985 0,04				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement chilien 2,450 % échéance 31/01/2031 21 900 23 488 0,13				Total Chili 46 032 0,25				Total Chili 46 032 0,25			



# Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Far East Horizon Ltd. 3,375 % échéance 18/02/2025	\$ 4 000	\$ 4 046	0,02	4,450 % échéance 01/10/2025 4,450 % échéance 03/04/2026 4,625 % échéance 15/10/2027	\$ 400 6 050 44 150	\$ 446 6 792 50 053	0,00 0,04 0,27	Unipol Gruppo SpA 3,250 % échéance 23/09/2030	€ 16 800	\$ 21 800	0,12
Fortune Star BVI Ltd. 5,950 % échéance 19/10/2025	20 400	21 408	0,11	AIB Group PLC 6,250 % échéance 23/06/2025 (h)(j)	€ 6 600	8 954	0,05	Total Italie		615 527	3,30
Huarong Finance Co. Ltd. 2,125 % échéance 30/09/2023 3,250 % échéance 03/06/2021	49 100 2 050	49 499 2 062	0,27 0,01	Bank of Ireland Group PLC 7,500 % échéance 19/05/2025 (h)(j)	17 100	24 004	0,13	<b>CÔTE D'IVOIRE</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Lenovo Group Ltd. 3,421 % échéance 02/11/2030	6 900	7 261	0,04	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % échéance 15/11/2025 4,418 % échéance 15/11/2035	\$ 300 9 100	333 10 873	0,00 0,06	Obligation internationale du gouvernement de Côte d'Ivoire 5,250 % échéance 22/03/2030 5,875 % échéance 17/10/2031 6,625 % échéance 22/03/2048 6,875 % échéance 17/10/2040	400 3 450 300 3 500	526 4 672 407 4 879	0,00 0,03 0,00 0,03
Total Hong Kong		107 874	0,58	GE Capital UK Funding Unlimited Co. 5,875 % échéance 18/01/2033	£ 15 541	29 294	0,16	Total Côte d'Ivoire		10 484	0,06
<b>INDE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				James Hardie International Finance DAC 3,625 % échéance 01/10/2026	€ 5 000	6 325	0,03	<b>JAPON</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Adani Electricity Mumbai Ltd. 3,949 % échéance 12/02/2030	3 800	4 040	0,02	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1,750 % échéance 27/03/2024	400	516	0,00	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0,022 % échéance 30/05/2023 3,407 % échéance 07/03/2024	\$ 1 000 7 000	1 232 7 611	0,01 0,04
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Mobile Telesystems OJSC Via MTS International Funding DAC 5,000 % échéance 30/05/2023	\$ 1 600	1 718	0,01	Nissan Motor Co. Ltd. 2,652 % échéance 17/03/2026 3,201 % échéance 17/09/2028 4,345 % échéance 17/09/2027 4,810 % échéance 17/09/2030	€ 3 800 9 900 92 500 4 000	4 922 13 159 102 286 4 511	0,03 0,07 0,55 0,02
Export-Import Bank of India 3,250 % échéance 15/01/2030 3,375 % échéance 05/08/2026	2 200 5 900	2 359 6 396	0,01 0,04	Perrigo Finance Unlimited Co. 3,150 % échéance 15/06/2030	1 900	2 035	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % échéance 08/07/2025	\$ 5 100	5 229	0,03
Total Inde		12 795	0,07	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,875 % échéance 15/01/2026	€ 10 900	14 780	0,08				
<b>INDONÉSIE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Total Irlande		209 233	1,12	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
LLPL Capital Pte. Ltd. 6,875 % échéance 04/02/2039	188	222	0,00	<b>ÎLE DE MAN</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>		225 020	1,21	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,600 % échéance 20/06/2050	¥ 630 000	6 041	0,03
Pelabuhan Indonesia Persero PT 4,875 % échéance 01/10/2024	5 700	6 305	0,03	NE Property BV 2,625 % échéance 22/05/2023 3,375 % échéance 14/07/2027	4 800 29 750	6 117 39 510	0,03 0,21	Total Japon		144 991	0,78
Pertamina Persero PT 4,875 % échéance 03/05/2022 6,500 % échéance 07/11/2048	1 990 39 500	2 096 55 700	0,01 0,30	Total Île de Man		45 627	0,24	<b>JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,000 % échéance 30/06/2030 5,500 % échéance 22/11/2021	20 700 2 500	21 508 2 614	0,12 0,01	<b>ISRAËL</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				AA Bond Co. Ltd. 2,750 % échéance 31/07/2043 2,875 % échéance 31/07/2043 4,875 % échéance 31/07/2043 5,500 % échéance 31/07/2050	£ 10 323 13 375 3 700 33 390	13 914 18 316 5 235 48 539	0,07 0,10 0,03 0,26
Total Indonésie		88 445	0,47	Obligation internationale du gouvernement israélien 3,800 % échéance 13/05/2060	\$ 200	238	0,00	Adient Global Holdings Ltd. 3,500 % échéance 15/08/2024	€ 900	1 102	0,01
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ITALIE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Atrium European Real Estate Ltd. 3,000 % échéance 11/09/2025 3,625 % échéance 17/10/2022	19 620 500	24 578 629	0,13 0,00
Obligation internationale du gouvernement indonésien 0,900 % échéance 14/02/2027 1,400 % échéance 30/10/2031 1,450 % échéance 18/09/2026 2,150 % échéance 18/07/2024 3,375 % échéance 30/07/2025 3,750 % échéance 14/06/2028 4,125 % échéance 15/01/2025 4,625 % échéance 15/04/2043 5,125 % échéance 15/01/2045 8,500 % échéance 12/10/2035	€ 41 183 19 200 11 500 4 400 1 900 23 000 18 800 38 600 24 700 3 900	51 360 24 300 14 784 5 737 2 635 34 145 21 069 46 736 31 969 6 389	0,28 0,13 0,08 0,03 0,02 0,18 0,11 0,25 0,17 0,04	Atlantia SpA 1,625 % échéance 03/02/2025 1,875 % échéance 13/07/2027	€ 3 100 3 200	3 792 3 881	0,02 0,02	Glencore Finance Europe Ltd. 1,625 % échéance 18/01/2022	5 000	6 203	0,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 2,300 % échéance 23/06/2030 2,800 % échéance 29/03/2022 3,800 % échéance 23/06/2050 4,150 % échéance 29/03/2027 4,400 % échéance 01/03/2028	32 400 5 300 2 500 4 200 16 400 200	33 907 5 628 2 587 4 647 18 826 235	0,18 0,03 0,01 0,03 0,10 0,00	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,625 % échéance 28/04/2025 3,625 % échéance 24/09/2024 4,000 % échéance 10/07/2022 5,375 % échéance 18/01/2028 (l) 8,000 % échéance 22/01/2030 8,500 % échéance 10/09/2030	19 115 19 600 26 700 21 533 25 350 34 000	24 086 25 353 33 988 22 955 30 685 42 079	0,13 0,14 0,18 0,12 0,16 0,23	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3,250 % échéance 12/11/2025 3,950 % échéance 30/06/2022	900 29 150	1 120 40 409	0,01 0,21
Total Indonésie		304 954	1,64	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2,125 % échéance 28/11/2024	€ 6 000	6 966	0,04	Total Jersey, Îles anglo-normandes		160 045	0,86
<b>IRLANDE</b> <b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				Intesa Sanpaolo SpA 3,250 % échéance 23/09/2024 4,000 % échéance 23/09/2029 5,017 % échéance 26/06/2024 5,148 % échéance 10/06/2030 5,710 % échéance 15/01/2026 5,875 % échéance 01/09/2031 (h)(j) 6,500 % échéance 24/02/2021 7,000 % échéance 19/01/2021 (h)(j) 7,750 % échéance 11/01/2027 (h)(j)	\$ 9 200 11 976 18 037 6 400 10 200 12 400 33 131 16 661 800	9 836 13 522 19 743 10 262 11 683 17 059 33 396 20 472 1 176	0,05 0,07 0,11 0,06 0,06 0,09 0,18 0,11 0,01	<b>JORDANIE</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Fair Oaks Loan Funding DAC 1,900 % échéance 15/07/2031	€ 5 150	6 344	0,04	Pro-Gest SpA 3,250 % échéance 15/12/2024	5 000	5 750	0,03	Obligation internationale du gouvernement jordanien 4,950 % échéance 07/07/2025 5,850 % échéance 07/07/2030	\$ 4 100 8 200	4 363 9 068	0,02 0,05
Vendome Funding CLO DAC 1,860 % échéance 20/07/2031	7 700	9 443	0,05	Telecom Italia SpA 2,375 % échéance 12/10/2027	200	255	0,00	Total Jordanie		13 431	0,07
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				UniCredit SpA 1,200 % échéance 20/01/2026 1,800 % échéance 20/01/2030 2,200 % échéance 22/07/2027 2,569 % échéance 22/09/2026 4,129 % échéance 14/01/2022 5,459 % échéance 30/06/2035 6,572 % échéance 14/01/2022 6,750 % échéance 10/09/2021 (h)(j) 7,500 % échéance 03/06/2026 (h)(j) 7,830 % échéance 04/12/2023	\$ 10 500 12 300 51 600 16 550 10 375 400 9 100 500 5 500 96 650	13 061 15 795 67 117 16 907 10 669 441 9 591 624 7 831 114 752	0,07 0,08 0,36 0,09 0,06 0,00 0,05 0,00 0,04 0,62	<b>KAZAKHSTAN</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC 2,700 % échéance 11/06/2023	29 250	36 413	0,19	Total Kazakhstan				Obligation internationale du gouvernement kazakh 5,125 % échéance 21/07/2025 6,500 % échéance 21/07/2045	28 800 1 700	34 115 2 749	0,18 0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3,150 % échéance 15/02/2024 3,500 % échéance 15/01/2025 3,650 % échéance 21/07/2027	\$ 15 300 200 400	16 050 212 435	0,09 0,00 0,00	<b>KENYA</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Obligation internationale du gouvernement kenyan 8,000 % échéance 22/05/2032	7 600	8 874	0,05

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>LIBERIA</b>				<b>CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				<b>MAROC</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Altice Financing S.A.</b>				<b>EMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Royal Caribbean Cruises Ltd.				2,897 % échéance 31/01/2026	26 202	25 678	0,14	Obligation internationale du gouvernement marocain			
10,875 % échéance 01/06/2023	\$ 13 000	\$ 14 817	0,08	2,909 % échéance 15/07/2025	1 979	1 941	0,01	4,000 % échéance 15/12/2050	8 000	8 274	0,04
<b>LUXEMBOURG</b>				<b>Delos Finance SARL</b>				<b>MULTINATIONAL</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES</b>				2,004 % échéance 06/10/2023				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Corestate Capital Holding S.A.								Ardagh Packaging Finance PLC			
1,375 % échéance 28/11/2022	€ 16 200	15 837	0,09	Summer (BC) Holdco B SARL	€ 5 000	6 117	0,03	4,125 % échéance 15/08/2026	17 500	18 309	0,10
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4,750 % échéance 04/12/2026				Connect Finco SARL			
ADLER Group S.A.				Total Luxembourg		704 341	3,78	6,750 % échéance 01/10/2026	25 700	27 724	0,15
2,750 % échéance 13/11/2026	8 300	10 428	0,06	<b>MACÉDOINE</b>				Delta Air Lines, Inc.			
<b>Altice Financing S.A.</b>				<b>EMISSIONS SOUVERAINES</b>				4,500 % échéance 20/10/2025			
2,250 % échéance 15/01/2025	6 200	7 345	0,04	Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du nord				NXP BV			
3,000 % échéance 15/01/2028	5 000	5 908	0,03	2,750 % échéance 18/01/2025				3,150 % échéance 01/05/2027			
7,500 % échéance 15/05/2026	\$ 52 800	55 786	0,30	3,675 % échéance 03/06/2026				800			
<b>Altice France Holding S.A.</b>				Total Macédoine				51 300			
4,000 % échéance 15/02/2028	€ 11 700	13 689	0,07	10 456				0,28			
6,000 % échéance 15/02/2028	\$ 27 400	27 793	0,15	<b>MALAISIE</b>				<b>PAYS-BAS</b>			
8,000 % échéance 15/05/2027	€ 12 900	17 186	0,09	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>Aroundtown S.A.</b>				<b>Petronas Capital Ltd.</b>				Airbus SE			
5,375 % échéance 21/03/2029	\$ 21 000	25 091	0,13	4,550 % échéance 21/04/2050				1,625 % échéance 09/06/2030			
<b>Bevco Lux SARL</b>				4,750 % échéance 22/05/2022				€ 8 500			
1,500 % échéance 16/09/2027	€ 8 000	10 326	0,06	Total Malaisie				11 447			
1,750 % échéance 09/02/2023	200	254	0,00	13 337				0,06			
<b>Cirsa Finance International SARL</b>				<b>ILE MAURICIE</b>				Athora Netherlands NV			
7,875 % échéance 20/12/2023	\$ 269	272	0,00	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				7,000 % échéance 19/06/2025 (h)(i)			
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (10,000 % en PIK)</b>				Greenko Solar Mauritius Ltd.				Conti-Gummi Finance BV			
10,000 % échéance 09/11/2024 (d)	2 547	654	0,00	5,550 % échéance 29/01/2025				1,125 % échéance 25/09/2024			
<b>Corestate Capital Holding S.A.</b>				Total Actions				2,125 % échéance 27/11/2023			
3,500 % échéance 15/04/2023 (j)	€ 33 700	34 400	0,18	Urbí Desarrollos Urbanos				Cooperatieve Rabobank UA			
<b>CPI Property Group S.A.</b>				Hipotecaria Su Casita S.A. (e)				6,625 % échéance 29/06/2021 (h)(i)			
1,625 % échéance 23/04/2027	9 800	12 339	0,07	28 925				16 400			
2,750 % échéance 12/05/2026	23 850	31 720	0,17	0				ING Groep NV			
2,750 % échéance 22/01/2028	€ 4 700	6 639	0,04	477				0,309 % échéance 20/09/2023			
4,750 % échéance 08/03/2023	\$ 24 300	26 070	0,14	1				5,750 % échéance 16/11/2026 (h)(i)			
<b>Eurofins Scientific SE</b>				Total Actions ordinaires				6,500 % échéance 16/04/2025 (h)(i)			
3,750 % échéance 17/07/2026	€ 36 900	53 068	0,29	1				6,750 % échéance 16/04/2024 (h)(i)			
<b>FEL Energy SARL</b>				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				JAB Holdings BV			
5,750 % échéance 01/12/2040	\$ 58 500	62 364	0,33	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,250 % échéance 19/12/2039			
<b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>				Grupo Televisa S.A.B.				Kazakhstan Temir Zholy Finance BV			
4,375 % échéance 19/09/2022	1 000	1 050	0,01	5,000 % échéance 13/05/2045				6,950 % échéance 10/07/2042			
6,000 % échéance 27/11/2023	2 200	2 462	0,01	€ 200				€ 300			
<b>Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.</b>				Petroleos Mexicanos				Koninklijke KPN NV			
2,949 % échéance 24/01/2024	€ 500	645	0,00	2,750 % échéance 21/04/2027				5,750 % échéance 17/09/2029			
4,250 % échéance 06/04/2024	£ 18 100	26 430	0,14	3,750 % échéance 21/02/2024				7,500 % échéance 23/04/2023			
4,950 % échéance 19/07/2022	€ 9 900	10 454	0,06	4,750 % échéance 26/02/2029				LeasePlan Corp. NV			
5,150 % échéance 11/02/2026	11 600	13 249	0,07	4,875 % échéance 21/02/2028				0,750 % échéance 03/10/2022			
6,510 % échéance 07/03/2022	4 700	4 995	0,03	5,625 % échéance 23/01/2046				1,000 % échéance 25/02/2022			
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>				Trust Fibra Uno				MDGH - GMTN BV			
5,500 % échéance 01/08/2023 ^	12 500	8 500	0,05	6,390 % échéance 15/01/2050				2,500 % échéance 21/05/2026			
8,500 % échéance 15/10/2024 ^	4 800	3 444	0,02	4 400				3,950 % échéance 21/05/2050			
9,750 % échéance 15/07/2025 ^	1 900	1 371	0,01	407 301				7,750 % échéance 23/04/2023			
<b>Lincoln Financing SARL</b>				<b>EMISSIONS SOUVERAINES</b>				Metinvest BV			
3,625 % échéance 01/04/2024	€ 66 075	81 938	0,44	Obligation internationale du gouvernement mexicain				7,500 % échéance 23/04/2023			
3,875 % échéance 01/04/2024	1 575	1 929	0,01	2,659 % échéance 24/05/2031				NN Group NV			
<b>Logicor Financing SARL</b>				3,771 % échéance 24/05/2061				4,500 % échéance 15/01/2026 (h)			
3,250 % échéance 13/11/2028	17 600	25 386	0,14	4,000 % échéance 15/03/2115				€ 22 000			
<b>Nielsen Co. Luxembourg SARL</b>				5,750 % échéance 12/10/2110				NXP BV			
5,500 % échéance 01/10/2021	\$ 9 648	9 699	0,05	6,050 % échéance 11/01/2040				5,350 % échéance 01/03/2026			
<b>Pacific Drilling S.A.</b>				Total Mexique				Syngenta Finance NV			
8,375 % échéance 01/10/2023 ^	700	187	0,00	433 600				3,375 % échéance 16/04/2026			
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				4,441 % échéance 24/04/2023			
5,125 % échéance 29/10/2022	3 900	4 114	0,02	26 298				\$ 9 450			
6,125 % échéance 07/02/2022	13 000	13 703	0,07	2 298				4,892 % échéance 24/04/2025			
<b>SELP Finance SARL</b>				<b>EMISSIONS SOUVERAINES</b>				5,182 % échéance 24/04/2028			
1,500 % échéance 20/12/2026	€ 600	789	0,00	Obligation internationale du gouvernement mexicain				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
<b>SIG Commbloc Purchase Co. SARL</b>				2,659 % échéance 24/05/2031				1,125 % échéance 15/10/2024			
2,125 % échéance 18/06/2025	5 200	6 706	0,04	491				€ 35 200			
<b>Stena International S.A.</b>				3,771 % échéance 24/05/2061				1,250 % échéance 31/03/2023			
6,125 % échéance 01/02/2025	\$ 4 500	4 455	0,02	8 830				3,250 % échéance 15/04/2022			
<b>Summer BC Holdco SARL</b>				4,000 % échéance 15/03/2115				4,500 % échéance 01/03/2025			
5,750 % échéance 31/10/2026	€ 20 200	26 139	0,14	€ 1 400				5,000 % échéance 01/03/2025			
<b>Telecom Italia Capital S.A.</b>				5,750 % échéance 12/10/2110				6,000 % échéance 31/01/2025			
6,000 % échéance 30/09/2034	\$ 4 400	\$ 5 371	0,03	\$ 146				12 800			
								12 800			
								12 800			
								2 400			
								2 400			
								1 600			
								1 923			
								230			
								288			
								7 200			
								8 931			
								8 400			
								11 601			
								654 348			
								3,51			

**Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>Volkswagen International Finance NV</b> 3,500 % échéance 17/06/2025 (h) € 3,875 % échéance 17/06/2029 (h)	11 900 22 600	\$ 15 394 29 961	0,08 0,16	<b>PORTUGAL</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Banco Espirito Santo S.A. 4,750 % échéance 15/01/2018 ^ € Galp Energia SGPS S.A. 2,000 % échéance 15/01/2026 Total Portugal	200 21 300 26 969	\$ 38 26 931 26 969	0,00 0,14 0,14	<b>SENEGAL</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement sénégalais 4,750 % échéance 13/03/2028 € 6,250 % échéance 23/05/2033 \$ Total Sénégal	4 200 3 500 9 437	\$ 5 498 3 939 9 437	0,03 0,02 0,05
<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b> Diamond (BC) BV 3,147 % - 3,214 % échéance 06/09/2024 \$ Sigma Bidco BV 3,500 % échéance 02/07/2025 € Ziggo BV 3,000 % échéance 31/01/2029 Ziggo Financing Partnership 2,659 % échéance 30/04/2028 \$	1 086 44 400 22 560 19 040	1 072 53 522 27 593 18 909	0,01 0,28 0,15 0,10	<b>QATAR</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Nakilat, Inc. 6,067 % échéance 31/12/2033 \$ Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. 5,838 % échéance 30/09/2027 6,332 % échéance 30/09/2027	14 950 13 350 3 270	\$ 19 173 15 634 3 844	0,10 0,09 0,02	<b>SERBIE</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement serbe 3,125 % échéance 15/05/2027 € <b>SINGAPOUR</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Flex Ltd. 3,750 % échéance 01/02/2026 \$	1 400 34 000	1 931 38 066	0,01 0,20
<b>TITRES ADOSSÉS A DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b> EMF-NL BV 0,293 % échéance 17/04/2041 € Eurosail PLC 0,993 % échéance 17/10/2040	45 440	53 543	0,00 0,00	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement qatari 3,875 % échéance 23/04/2023 4,400 % échéance 16/04/2050 4,500 % échéance 23/04/2028 4,625 % échéance 02/06/2046 4,817 % échéance 14/03/2049 5,103 % échéance 23/04/2048	2 200 64 400 6 600 220 13 700 6 200	2 367 84 100 8 008 293 18 730 8 735	0,01 0,45 0,04 0,00 0,10 0,05	<b>SLOVÉNIE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Nova Ljubljanska Banka d.d. 3,400 % échéance 05/02/2030 € <b>AFRIQUE DU SUD</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> AngloGold Ashanti Holdings PLC 3,750 % échéance 01/10/2030 \$ Growthpoint Properties International Pty. Ltd. 5,872 % échéance 02/05/2023 SASOL Financing USA LLC 5,875 % échéance 27/03/2024	8 200 2 000 2 000 4 700	9 105 2 154 2 124 5 007	0,05 0,01 0,01 0,03
Total Pays-Bas	535 822	2,87		Total Qatar	160 884	0,86		<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,850 % échéance 30/09/2029 4,875 % échéance 14/04/2026 5,750 % échéance 30/09/2049 5,875 % échéance 16/09/2025	15 200 7 700 12 300 54 900	16 180 8 441 12 365 62 993	0,09 0,04 0,07 0,34
<b>NIGERIA</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement nigérian 6,500 % échéance 28/11/2027 \$ 7,143 % échéance 23/02/2030 7,875 % échéance 16/02/2032 Total Nigeria	700 11 800 26 700	756 12 760 29 441	0,00 0,07 0,16	<b>ROUMANIE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> RCS & RDS S.A. 3,250 % échéance 05/02/2028 € <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement roumain 4,125 % échéance 11/03/2039	700 700	858 34 038	0,01 0,18	Total Afrique du Sud	109 264	0,59	
<b>NORVÈGE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Aker BP ASA 3,750 % échéance 15/01/2030 4,750 % échéance 15/06/2024 Equinor ASA 3,625 % échéance 06/04/2040 Yara International ASA 3,148 % échéance 04/06/2030 Total Norvège	13 915 8 400 3 900 2 100	14 670 8 692 4 689 2 278	0,08 0,05 0,02 0,01	Total Roumanie	34 896	0,19		<b>ESPAGNE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Abertis Infraestructuras S.A. 1,625 % échéance 15/07/2029 € 1,875 % échéance 26/03/2032 2,250 % échéance 29/03/2029 3,000 % échéance 27/03/2031 3,375 % échéance 27/11/2026 £ ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A. 1,375 % échéance 17/06/2025 € Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 5,875 % échéance 24/09/2023 (h)(i) 6,000 % échéance 29/03/2024 (h)(i) 6,000 % échéance 15/01/2026 (h)(i) 8,875 % échéance 14/04/2021 (h)(i) Banco de Sabadell S.A. 0,875 % échéance 22/07/2025 1,125 % échéance 27/03/2025 1,125 % échéance 11/03/2027 1,750 % échéance 29/06/2023 1,750 % échéance 10/05/2024 5,625 % échéance 06/05/2026 Banco Santander S.A. 3,490 % échéance 28/05/2030 \$ 4,375 % échéance 14/01/2026 (h)(i) 6,250 % échéance 11/09/2021 (h)(i) CaixaBank S.A. 5,875 % échéance 09/10/2027 (h)(i)	2 500 8 800 14 100 4 600 30 300 9 700 600 3 000 11 000 400 700 5 700 2 700 7 000 2 000 100 1 400 4 600 13 400 7 400	3 224 11 434 18 969 6 568 45 599 12 201 770 3 948 14 898 501 877 7 111 3 421 8 785 2 538 143 1 572 5 657 16 817 10 009	0,02 0,06 0,10 0,04 0,24 0,07 0,00 0,02 0,08 0,00 0,01 0,04 0,02 0,05 0,01 0,00 0,01 0,03 0,09 0,05
<b>OMAN</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement omanais 6,500 % échéance 08/03/2047 6,750 % échéance 17/01/2048 Total Oman	20 600 59 000	20 282 58 596	0,11 0,31	<b>RUSSIE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> ALROSA Finance S.A. 3,100 % échéance 25/06/2027 \$ 4,650 % échéance 09/04/2024 MMK International Capital DAC 4,375 % échéance 13/06/2024 <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement russe 2,875 % échéance 04/12/2025 € 4,750 % échéance 27/05/2026 \$ 5,625 % échéance 04/04/2042	24 600 3 200 9 500	25 384 3 466 10 263	0,14 0,02 0,05	Total Russie	102 599	0,55	
<b>PANAMA</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,700 % échéance 26/01/2036 8,125 % échéance 28/04/2034 Total Panama	24 200 700	36 041 1 029	0,19 0,01	<b>ARABIE SAOUDITE</b> <b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b> Saudi Arabian Oil Co. 2,875 % échéance 16/04/2024 <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,875 % échéance 04/03/2023 2,900 % échéance 22/10/2025 4,000 % échéance 17/04/2025 4,500 % échéance 26/10/2046 5,000 % échéance 17/04/2049 5,250 % échéance 16/01/2050	11 000	11 686	0,06	Total Arabie saoudite	228 775	1,23	
<b>PARAGUAY</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement paraguayen 5,600 % échéance 13/03/2048 6,100 % échéance 11/08/2044 Total Paraguay	8 400 5 000	10 836 6 719	0,06 0,03	<b>PÉROU</b> <b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b> Obligation internationale du gouvernement péruvien 2,783 % échéance 23/01/2031	11 900	13 087	0,07	<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b> Grifols S.A. 2,250 % échéance 15/11/2027	1 386	1 699	0,01















## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,136 % échéance 25/09/2035	\$ 158	\$ 153	0,00	6,000 % échéance 25/06/2037 ^	3 991	4 039	0,02	0,122 % échéance 26/01/2021 (f)(g)	\$ 250 000	\$ 249 994	1,34
3,201 % échéance 25/09/2035	29	23	0,00			153 763	0,83	0,122 % échéance 09/02/2021 (f)(g)	250 500	250 491	1,34
<b>Structured Asset Mortgage Investments Trust</b>				<b>Total États-Unis</b>		<b>3 599 673</b>	<b>19,31</b>	0,122 % échéance 22/04/2021 (f)(g)	122 600	122 574	0,66
0,328 % échéance 25/07/2046	202	174	0,00					0,137 % échéance 21/01/2021 (f)(g)	76 500	76 499	0,41
0,328 % échéance 25/09/2047	57	56	0,00								
0,338 % échéance 25/06/2036	111	110	0,00					<b>Total des Instruments à court terme</b>		<b>2 736 474</b>	<b>14,68</b>
0,338 % échéance 25/09/2047	885	838	0,01								
0,448 % échéance 25/09/2036 ^	587	516	0,00					<b>Total des Valeurs mobilières</b>	<b>\$ 16 283 835</b>	<b>87,35</b>	
0,568 % échéance 25/04/2036	58	54	0,00								
0,568 % échéance 25/05/2036	55	47	0,00								
0,812 % échéance 19/10/2034	49	49	0,00								
0,852 % échéance 19/03/2034	6	6	0,00								
<b>Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates</b>											
2,475 % échéance 25/06/2033	9	9	0,00								
<b>SunTrust Alternative Loan Trust</b>											
0,798 % échéance 25/12/2035 ^	394	327	0,00								
5,750 % échéance 25/12/2035 ^	453	448	0,00								
<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>											
2,316 % échéance 25/09/2037	51	52	0,00								
<b>VNDO Mortgage Trust</b>											
2,996 % échéance 15/11/2030	4 100	4 244	0,02								
<b>Wachovia Mortgage Loan Trust LLC</b>											
2,647 % échéance 20/10/2035 ^	66	62	0,00								
3,045 % échéance 20/03/2037 ^	59	55	0,00								
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>											
0,568 % échéance 25/06/2044	424	414	0,00								
0,728 % échéance 25/10/2045	50	49	0,00								
0,788 % échéance 25/01/2045	472	471	0,00								
0,888 % échéance 25/11/2034	425	424	0,00								
1,419 % échéance 25/07/2047	619	536	0,00								
1,554 % échéance 25/12/2046	85	80	0,00								
1,609 % échéance 25/08/2046	496	474	0,00								
1,753 % échéance 27/02/2034	234	235	0,00								
1,809 % échéance 25/11/2042	6	6	0,00								
2,003 % échéance 25/10/2046	29	28	0,00								
2,009 % échéance 25/04/2044	3	3	0,00								
2,023 % échéance 25/05/2046	96	91	0,00								
2,722 % échéance 25/12/2036 ^	12	12	0,00								
2,748 % échéance 25/12/2035	103	102	0,00								
2,966 % échéance 25/01/2037 ^	18	17	0,00								
3,014 % échéance 25/09/2036 ^	176	169	0,00								
3,097 % échéance 25/07/2037 ^	691	670	0,01								
3,169 % échéance 25/08/2036 ^	83	78	0,00								
3,208 % échéance 25/04/2037 ^	12	11	0,00								
3,214 % échéance 25/10/2036 ^	377	341	0,00								
3,324 % échéance 25/12/2036 ^	35	35	0,00								
3,329 % échéance 25/02/2033	15	16	0,00								
3,348 % échéance 25/05/2037 ^	20	18	0,00								
3,566 % échéance 25/04/2035	20	21	0,00								
3,651 % échéance 25/03/2036	219	212	0,00								
3,675 % échéance 25/02/2037 ^	45	43	0,00								
3,746 % échéance 25/06/2033	48	48	0,00								
<b>Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>											
0,308 % échéance 25/02/2037 ^	908	803	0,01								
0,598 % échéance 25/05/2035 ^	311	256	0,00								
5,500 % échéance 25/07/2035 ^	651	647	0,01								
5,500 % échéance 25/11/2035 ^	171	175	0,00								
6,000 % échéance 25/06/2037 ^	765	792	0,01								
<b>Wells Fargo Alternative Loan Trust</b>											
5,750 % échéance 25/07/2037 ^	78	78	0,00								
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>											
2,808 % échéance 25/12/2036 ^	116	110	0,00								
2,833 % échéance 25/11/2037 ^	142	131	0,00								
4,006 % échéance 25/04/2036 ^	304	292	0,00								
4,009 % échéance 25/04/2036 ^	\$ 15	\$ 15	0,00								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 46 261	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (47 186)	\$ 46 261	\$ 46 261	0,25
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (47 186)</b>	<b>\$ 46 261</b>	<b>\$ 46 261</b>	<b>0,25</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, excepté pour le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2021	156	\$ 78	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	2 319	77	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	2 596	(76)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	9 852	1 685	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	23 861	826	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	1 518	(755)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	5 378	(7 135)	(0,04)
				\$ (5 300)	(0,03)
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ (5 300)</b>	<b>(0,03)</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2024	\$ 35 000	\$ 547	0,00
Atlantia SpA	1,000	20/06/2025	€ 11 800	350	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000	20/12/2021	11 000	418	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	5,000	20/06/2022	19 900	1 813	0,01
Casino Guichard Perrachon S.A.	5,000	20/12/2022	16 300	837	0,01
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2023	\$ 3 700	(402)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	5 400	372	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2024	14 300	457	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	9 300	214	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2025	29 200	87	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2024	€ 20 600	(219)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	69 500	(5 729)	(0,03)
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/12/2024	23 300	(173)	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2024	4 900	63	0,00
				\$ (1 365)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 178 700	\$ (5 972)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.EM-32 à 5 ans	1,000 %	20/12/2024	\$ 16 275	\$ 1 127	0,01
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	1,000	20/06/2025	432 440	31 058	0,17
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	624 200	25 102	0,13
Indice iTraxx Crossover 34 à 5 ans	5,000	20/12/2025	€ 1 078 800	60 287	0,32
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	879 600	6 590	0,04
				\$ 124 164	0,67

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	2,500 %	19/06/2029	CAD 91 700	\$ 5 056	0,03
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2025	\$ 793 600	(1 053)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	€ 91 200	176	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	86 400	238	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 115 700	(16)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	6 700	(45)	0,00
À recevoir	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/09/2025	21 100	(732)	0,00
					\$ 3 624	0,02
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 120 451</b>	<b>0,65</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

- (2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.
- (4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS hors cote (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	30 600	\$ (52)	\$ (4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	14 900	(27)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	15 200	(23)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	77 900	(70)	(53)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	116 500	(186)	(17)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	17 500	(26)	(23)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	8 100	(59)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	43 700	(122)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	15 100	(20)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	12 600	(16)	(11)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	6 300	(7)	(5)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	38 400	(43)	(53)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	30 400	(57)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	38 400	(68)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	44 100	(83)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	37 900	(46)	(30)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	114 700	(90)	(66)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	39 700	(33)	(40)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	61 600	(82)	(82)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	114 700	(112)	(129)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	39 700	(48)	(38)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	38 300	(23)	(19)	0,00
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	38 300	(56)	(65)	0,00	
BRC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	61 500	(130)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	41 500	(54)	(33)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	39 000	(54)	(52)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	70 500	(34)	(34)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	70 500	(124)	(120)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	18 100	(29)	(27)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	15 700	(24)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	14 300	(18)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	6 700	(8)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	42 800	(68)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	43 900	(29)	(30)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	43 900	(52)	(24)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	14 800	(20)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	13 800	(34)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	30 400	(47)	(24)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	15 100	(17)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	6 300	(8)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	17 600	(14)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	40 700	(31)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 33 à 5 ans	Vente	4,250	16/06/2021	136 100	(159)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	46 800	(33)	(32)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	46 800	(50)	(25)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	74 400	(49)	(43)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	42 400	(29)	(42)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	74 400	(82)	(83)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	42 400	(53)	(35)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	39 900	(72)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	43 100	(87)	(5)	0,00
MYC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	22 200	(43)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	28 300	(38)	(23)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	25 400	(32)	(18)	0,00
						\$ (2 871)	\$ (1 366)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net	
BRC	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000 %	20/12/2025	\$ 34 400	\$ (1 545)	\$ 2 095	\$ 550	0,01	
	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 1 200	113	(7)	106	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	\$ 27 520	(1 082)	1 564	482	0,00	
FBF	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 6 400	599	(37)	562	0,00	
GST	Intrum AB	5,000	20/12/2024	\$ 41 200	4 387	(767)	3 620	0,02	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	€ 29 580	(1 163)	1 681	518	0,00	
JPM	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 1 000	92	(4)	88	0,00	
MYC	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 6 400	650	(88)	562	0,00	
MYI	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 8 200	893	(172)	721	0,01	
						\$ 2 944	\$ 4 265	\$ 7 209	0,04

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 245 899	\$ 2 360	\$ 0	\$ (21)	\$ (21)	0,00
	01/2021	\$ 88 095	AUD 119 308	3 973	0	3 973	0,02
	01/2021	€ 6 073	€ 4 969	10	(2)	8	0,00
	01/2021	¥ 79 748	¥ 8 284 647	498	0	498	0,00
	01/2021	€ 401	PLN 1 551	15	0	15	0,00
	01/2021	ZAR 2 424	\$ 155	0	(10)	(10)	0,00
	03/2021	INR 49 680	€ 660	0	(15)	(15)	0,00
	03/2021	€ 66 280 000	€ 642 061	0	(510)	(510)	0,00
	01/2021	¥ 2 371 932	€ 2 842 427	0	(59 764)	(59 764)	(0,32)
	01/2021	£ 15 065	€ 20 121	0	(473)	(473)	0,00
BPS	01/2021	\$ 1 035	£ 761	5	0	5	0,00
	01/2021	€ 136	PLN 526	5	0	5	0,00
	02/2021	€ 1 158 713	\$ 1 418 698	0	(12)	(12)	0,00
	03/2021	KRW 716 416	€ 647	0	(12)	(12)	0,00
	03/2021	SGD 539	€ 400	0	(9)	(9)	0,00
	03/2021	\$ 87 589	IDR 1 248 661 264	1 655	0	1 655	0,01
	01/2021	BRL 2 943	\$ 555	0	(12)	(12)	0,00
	01/2021	€ 575 431	€ 689 133	0	(14 936)	(14 936)	(0,08)
	01/2021	¥ 14 900	€ 144	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 566	BRL 2 943	0	0	0	0,00
CBK	02/2021	€ 1 701 765	\$ 2 083 595	0	(18)	(18)	0,00
	01/2021	BRL 2 943	€ 566	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 176 987	€ 235 852	0	(6 088)	(6 088)	(0,03)
	01/2021	¥ 61 220	€ 588	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	RUB 407	€ 5	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 582	BRL 2 943	0	(15)	(15)	0,00
	01/2021	€ 9 801	€ 8 123	139	0	139	0,00
	01/2021	€ 7	PLN 25	0	0	0	0,00
	01/2021	ZAR 2 054	\$ 131	0	(8)	(8)	0,00
	02/2021	BRL 2 943	€ 581	15	0	15	0,00
GLM	03/2021	\$ 295	MXN 6 027	5	0	5	0,00
	01/2021	BRL 465 406	\$ 89 558	0	(43)	(43)	0,00
	01/2021	£ 233 305	€ 311 520	0	(7 405)	(7 405)	(0,04)
	01/2021	¥ 7 364 132	€ 71 151	0	(179)	(179)	0,00
	01/2021	\$ 91 854	BRL 465 406	0	(2 253)	(2 253)	(0,01)
	01/2021	€ 87 446	MXN 1 763 508	892	0	892	0,00
	02/2021	€ 71 170	¥ 7 364 132	181	0	181	0,00
	02/2021	€ 22 569	RUB 1 720 792	607	0	607	0,00
	03/2021	€ 90 930	CNH 598 046	686	0	686	0,00
	01/2021	BRL 465 406	\$ 91 543	1 942	0	1 942	0,01
HUS	01/2021	CAD 818 900	€ 643 224	572	(162)	410	0,00
	01/2021	€ 89 486	€ 107 220	0	(2 280)	(2 280)	(0,01)
	01/2021	£ 18 092	€ 24 045	0	(687)	(687)	0,00
	01/2021	¥ 113 097	€ 1 085	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$ 89 558	BRL 465 406	43	0	43	0,00
	01/2021	€ 34 293	€ 28 138	151	(13)	138	0,00
	01/2021	€ 4 528	£ 3 346	45	0	45	0,00
	01/2021	€ 342	PLN 1 303	8	0	8	0,00
	01/2021	€ 88 185	SEK 750 235	3 172	0	3 172	0,02
	01/2021	ZAR 1 447	\$ 92	0	(6)	(6)	0,00
JPM	02/2021	\$ 91 491	BRL 465 406	0	(1 919)	(1 919)	(0,01)
	02/2021	€ 15 331	RUB 1 146 231	106	0	106	0,00
	03/2021	€ 87 502	CNH 579 557	1 281	0	1 281	0,01
	03/2021	€ 1 525	IDR 21 832 249	35	0	35	0,00
	01/2021	€ 1 463	AUD 1 989	71	0	71	0,00
	01/2021	€ 12 702	€ 10 421	50	0	50	0,00

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net		
	01/2021	\$	87 474	ZAR	1 335 838	\$ 3 241	\$ 0	\$ 3 241	0,02
	03/2021		477	COP	1 749 275	33	0	33	0,00
MYI	01/2021	AUD	595	\$	453	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	CAD	197 100		155 132	421	0	421	0,00
	01/2021	€	11 194		13 730	34	0	34	0,00
	01/2021	£	41		56	0	0	0	0,00
	01/2021	SGD	1 255		947	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$	29	AUD	38	0	0	0	0,00
	01/2021		8 804	£	6 468	39	0	39	0,00
	01/2021		88 116	NOK	780 115	2 998	0	2 998	0,01
	01/2021		25	PLN	97	1	0	1	0,00
RBC	03/2021	TWD	4 327	\$	154	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2021	£	86 237		115 275	0	(2 611)	(2 611)	(0,02)
	01/2021	\$	856	AUD	1 161	41	0	41	0,00
SSB	01/2021	£	367 707	\$	490 825	0	(11 828)	(11 828)	(0,06)
	01/2021	\$	7 724	£	5 734	115	0	115	0,00
TOR	01/2021	CAD	12 404	\$	9 736	0	0	0	0,00
	01/2021	¥	485 399		4 653	0	(49)	(49)	0,00
	01/2021	\$	9 575	CAD	12 404	162	0	162	0,00
	02/2021		9 737		12 404	0	0	0	0,00
UAG	01/2021		1 722	AUD	2 344	87	0	87	0,00
	02/2021	RUB	2 839	\$	38	0	0	0	0,00
	02/2021	\$	49 775	RUB	3 788 569	1 249	0	1 249	0,01
						\$ 24 583	\$ (111 365 )	\$ (86 782 )	(0,47 )

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Administrations en AUD (couverte) de Distribution et M Détail en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net		
BOA	01/2021	AUD	1 170	\$	876	\$ 0	\$ (26)	0,00	
	01/2021	\$	39 409	AUD	53 365	1 771	0	1 771	0,01
BPS	01/2021		3 542		4 815	174	0	174	0,00
BRC	01/2021	AUD	874	\$	664	0	(11)	(11)	0,00
CBK	01/2021		11		8	0	0	0	0,00
HUS	01/2021		1 410		1 056	0	(32)	(32)	0,00
	01/2021	\$	16 717	AUD	22 650	761	0	761	0,01
JPM	01/2021		10 558		14 350	515	0	515	0,00
MYI	01/2021	AUD	1 034	\$	765	0	(33)	(33)	0,00
SCX	01/2021		891		678	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$	8 959	AUD	12 138	408	0	408	0,00
UAG	01/2021		38 963		52 907	1 864	0	1 864	0,01
						\$ 5 493	\$ (112)	\$ 5 381	0,03

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CAD (couverte) de Capitalisation et W en CAD (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net		
BOA	01/2021	\$	45 510	CAD	59 048	\$ 840	\$ 0	\$ 840	0,01
BPS	01/2021		14 281		18 422	180	0	180	0,00
CBK	01/2021		107 530		139 743	2 161	0	2 161	0,01
HUS	01/2021		15 228		19 504	81	0	81	0,00
JPM	01/2021		18 236		23 738	397	0	397	0,00
SSB	01/2021	CAD	1 701	\$	1 340	5	0	5	0,00
	01/2021	\$	18 220	CAD	23 691	377	0	377	0,00
TOR	01/2021	CAD	140 205	\$	110 051	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$	108 224	CAD	140 205	1 827	0	1 827	0,01
	02/2021		110 063		140 205	0	0	0	0,00
						\$ 5 868	\$ (1)	\$ 5 867	0,03

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution, E en CHF (couverte) de Capitalisation, W en CHF (couverte) de Capitalisation et W en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net		
BOA	01/2021	CHF	68	\$	77	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$	18 203	CHF	16 440	396	0	396	0,00
BPS	01/2021	CHF	180	\$	205	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	36	CHF	32	0	0	0	0,00
BRC	01/2021		687		617	12	0	12	0,00
CBK	01/2021	CHF	58	\$	65	0	0	0	0,00
GLM	01/2021		50		56	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	\$	20 147	CHF	18 246	496	0	496	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
SCX	01/2021	CHF 67	\$ 75	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 1 878	CHF 1 699	44	0	44	0,00
SSB	01/2021	20 445	18 424	400	0	400	0,00
UAG	01/2021	CHF 155	\$ 176	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 4 306	CHF 3 813	9	0	9	0,00
				\$ 1 357	\$ 0	\$ 1 357	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de Distribution, Administrations en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution, T en EUR (couverte) de Capitalisation, T en EUR (couverte) de Distribution, W en EUR (couverte) de Capitalisation et W en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	€ 11 267	\$ 13 839	\$ 52	\$ 0	\$ 52	0,00
BPS	01/2021	\$ 73 560	€ 60 366	342	(35)	307	0,00
BRC	01/2021	5 034	4 119	7	0	7	0,00
CBK	01/2021	19 906	16 488	270	0	270	0,00
HUS	01/2021	€ 6 514	\$ 7 929	0	(43)	(43)	0,00
	01/2021	\$ 263 402	€ 219 450	5 142	(14)	5 128	0,03
JPM	01/2021	€ 576	\$ 704	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 2 089 503	€ 1 741 620	41 627	0	41 627	0,22
MYI	01/2021	€ 3 102	\$ 3 783	0	(12)	(12)	0,00
SCX	01/2021	\$ 2 540 467	€ 2 121 283	55 030	0	55 030	0,30
	02/2021	3 968 467	3 241 182	0	(16)	(16)	0,00
TOR	01/2021	2 395 297	2 000 067	51 884	0	51 884	0,28
	02/2021	1 077 667	880 168	0	(4)	(4)	0,00
				\$ 154 354	\$ (126)	\$ 154 228	0,83

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, Administrations en GBP (couverte) de Distribution, W en GBP (couverte) de Capitalisation et W en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	£ 747	\$ 998	\$ 0	\$ (23)	\$ (23)	0,00
	01/2021	\$ 33 769	£ 25 020	434	0	434	0,00
BRC	01/2021	£ 121	\$ 162	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 42	£ 31	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	£ 6 401	\$ 8 740	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$ 984 366	£ 736 395	22 281	0	22 281	0,12
HUS	01/2021	£ 95	\$ 129	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 1 164 596	£ 870 605	25 514	0	25 514	0,14
MYI	01/2021	110 072	82 465	2 657	0	2 657	0,01
SCX	01/2021	16 004	11 850	195	0	195	0,00
SSB	01/2021	1 200 022	899 011	28 919	0	28 919	0,16
				\$ 80 000	\$ (37)	\$ 79 963	0,43

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en MXN (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	MXN 1 795	\$ 89	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01/2021	\$ 88	MXN 1 777	1	0	1	0,00
	02/2021	89	1 795	1	0	1	0,00
BPS	01/2021	MXN 1 764	\$ 88	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 87	MXN 1 764	1	0	1	0,00
GLM	01/2021	88	1 777	1	0	1	0,00
SSB	01/2021	88	1 777	1	0	1	0,00
UAG	01/2021	MXN 1 774	\$ 88	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 88	MXN 1 774	1	0	1	0,00
				\$ 6	\$ (3)	\$ 3	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en SEK (couverte) de Capitalisation et de la Catégorie Administration en SEK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BRC	01/2021	\$ 9 106	SEK 76 822	\$ 248	\$ 0	\$ 248	0,00
CBK	01/2021	960	8 185	37	0	37	0,00
HUS	01/2021	9 960	84 734	358	0	358	0,01
MYI	01/2021	10 044	85 128	322	0	322	0,00
UAG	01/2021	SEK 116	\$ 14	0	0	0	0,00
				\$ 965	\$ 0	\$ 965	0,01

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Distribution, Administrations en SGD (couverte) de Distribution, E en SGD (couverte) de Distribution et W en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BPS	01/2021	SGD	100 666	\$ 75 883	\$ 0	\$ (284)	0,00	
	02/2021	\$	75 886	SGD 100 666	283	283	0,00	
BRC	01/2021		521	697	7	7	0,00	
	02/2021		324	430	2	2	0,00	
CBK	01/2021		70 704	95 200	1 327	1 327	0,01	
GLM	02/2021	SGD	787	\$ 595	0	0	0,00	
HUS	01/2021	\$	2 466	SGD 3 299	31	31	0,00	
	02/2021		2 264	3 004	9	9	0,00	
MYI	01/2021	SGD	44 970	\$ 33 794	0	(231)	0,00	
	02/2021	\$	33 796	SGD 44 970	231	231	0,00	
NGF	01/2021	SGD	101 090	\$ 75 865	0	(623)	(0,01)	
	01/2021	\$	70 448	SGD 94 433	1 003	1 003	0,01	
	02/2021		75 867	101 090	623	623	0,00	
SCX	01/2021		29 434	39 498	451	451	0,00	
SSB	01/2021		7 756	10 398	112	112	0,00	
	02/2021		138	183	1	1	0,00	
UAG	01/2021		2 388	3 199	32	32	0,00	
	02/2021		609	815	7	7	0,00	
					\$ 4 119	\$ (1 138)	\$ 2 981	0,01
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 169 806</b>	<b>0,91</b>	
<b>Total des Investissements</b>						<b>\$ 18 397 527</b>	<b>98,69</b>	
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>\$ 244 334</b>	<b>1,31</b>	
<b>Actif net</b>						<b>\$ 18 641 861</b>	<b>100,00</b>	

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à principal uniquement.

(c) Titre à l'émission.

(d) Titre à rémunération en nature.

(e) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(f) Titre à coupon zéro.

(g) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(i) Affilié au Fonds.

(j) Titre convertible conditionnel.

(k) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
Citigroup, Inc. 2,572 % échéance 03/06/2031	26/05/2020	\$ 8 000	\$ 8 534	0,05
General Motors Co. 6,800 % échéance 01/10/2027	07/05/2020	1 796	2 316	0,01
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	738	0,00
Occidental Petroleum Corp. 5,500 % échéance 01/12/2025	08/12/2020 - 11/12/2020	41 278	42 719	0,23
		\$ 51 074	\$ 54 307	0,29

(l) Les titres d'une juste valeur globale de 69 197 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(m) Les titres d'une juste valeur globale de 23 266 \$ et un montant en numéraire de 72 080 \$ ont été nantis en garantie des instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020 ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA).

Les titres d'une juste valeur globale de 498 \$ et un montant en numéraire de 244 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 441 421 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 16 281 328	\$ 2 507	\$ 16 283 835	
Fonds d'investissement	822 567	959 907	0	1 782 474	
Contrats de mise en pension	0	46 261	0	46 261	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(5 300)	290 257	0	284 957	
<b>Totaux</b>	<b>\$ 817 267</b>	<b>\$ 17 577 753</b>	<b>\$ 2 507</b>	<b>\$ 18 397 527</b>	

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 9 776 555	\$ 44 303	\$ 9 820 858	
Fonds d'investissement	1 193 986	0	0	1 193 986	
Contrats de mise en pension	0	2 731 635	0	2 731 635	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(40 209)	188 416	13	148 220	
Titres vendus à découvert	0	(1 088 744)	0	(1 088 744)	
<b>Totaux</b>	<b>\$ 1 153 777</b>	<b>\$ 11 607 862</b>	<b>\$ 44 316</b>	<b>\$ 12 805 955</b>	

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
BPS	(2,800) %	17/01/2020	16/10/2021	€ (687)	\$ (819)	(0,01)
	(2,800)	19/08/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 811)	(2 197)	(0,01)
	(2,800)	04/01/2021	TBD <sup>(1)</sup>	(568)	(695)	0,00
BRC	(1,250)	16/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 144)	(5 068)	(0,03)
	(1,250)	05/03/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 195)	(5 129)	(0,03)
	(1,250)	17/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 967)	(3 628)	(0,02)
CFR	(0,800)	09/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	£ (5 214)	(7 124)	(0,04)
	0,900	11/08/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (767)	(770)	(0,01)
	(1,500)	04/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (2 122)	(2 594)	(0,01)
JML	(1,250)	30/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 952)	(2 388)	(0,01)
	(1,150)	17/02/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 880)	(5 914)	(0,03)
	(1,150)	03/03/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 070)	(4 934)	(0,03)
JML	(1,150)	03/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 855)	(2 268)	(0,01)
	(2,800)	23/04/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(405)	(487)	0,00
	(2,800)	22/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 156)	(1 414)	(0,01)
JML	(2,600)	02/08/2019	TBD <sup>(1)</sup>	(10 029)	(11 847)	(0,06)
	(2,600)	16/08/2019	TBD <sup>(1)</sup>	(5 046)	(5 966)	(0,03)
	(2,000)	02/07/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 618)	(5 594)	(0,03)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (68 836)</b>	<b>(0,37)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 6 871	\$ (6 450)	\$ 421
BPS	(58 101)	71 760	13 659
BRC	(13 838)	17 202	3 364
CBK	20 109	(16 742)	3 367
DUB	(73)	190	117
FBF	530	(550)	(20)
GLM	(7 513)	6 065	(1 448)
GST	3 870	(3 880)	(10)
HUS	34 084	(30 900)	3 184
JLN	(12)	0	(12)
JPM	46 020	(55 630)	(9 610)
MYC	521	(520)	1
MYI	7 636	(7 343)	293
NGF	1 003	(610)	393
RBC	(2)	0	(2)
SCX	53 532	(66 450)	(12 918)

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
SSB	\$ 18 102	\$ (15 080)	\$ 3 022
TOR	53 819	(66 080)	(12 261)
UAG	3 248	(2 320)	928

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	59,79	46,62
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	24,85	33,39
Autres valeurs mobilières	2,71	S/O
Fonds d'investissement	9,56	9,73
Contrats de mise en pension	0,25	22,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,03)	(0,33)
Instruments financiers dérivés compensés	0,65	0,60
Instruments financiers dérivés hors cote	0,91	0,94
Titres vendus à découvert	S/O	(8,87)
Contrats de prise en pension	(0,37)	(0,25)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Albanie	0,13	S/O
Angola	0,09	0,15
Argentine	0,56	0,76
Australie	0,02	0,01
Autriche	0,26	0,04
Biélorussie	0,08	S/O
Bermudes	0,41	0,24
Brésil	0,62	0,69
Canada	0,38	0,20
Îles Caïmans	2,55	2,49
Chili	0,25	0,04
Chine	0,91	S/O
Colombie	0,42	0,57
Costa Rica	S/O	0,02
Croatie	S/O	0,06
Curaçao	0,21	0,32
République dominicaine	0,55	0,27
Équateur	0,19	0,37
Égypte	0,46	0,42
Finlande	0,12	S/O
France	2,71	2,05
Allemagne	3,57	2,43
Ghana	0,12	0,14
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,45	0,24
Hong Kong	0,58	0,02
Inde	0,07	0,07
Indonésie	2,11	1,12
Irlande	1,21	0,87
Île de Man	0,24	0,05
Israël	0,00	S/O
Italie	3,30	1,80
Côte d'Ivoire	0,06	0,07
Japon	0,78	0,15
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,86	0,79
Jordanie	0,07	S/O
Kazakhstan	0,20	0,28
Kenya	0,05	0,07
Liberia	0,08	S/O
Luxembourg	3,78	3,14
Macédoine	0,06	0,02
Malaisie	0,07	S/O
Île Maurice	0,05	0,07
Mexique	2,33	1,76
Maroc	0,04	S/O
Multinational	0,28	0,24
Pays-Bas	2,87	2,88
Nigeria	0,23	0,23
Norvège	0,16	0,07
Oman	0,42	0,39
Panama	0,20	0,27
Paraguay	0,09	S/O
Pérou	0,07	S/O
Portugal	0,14	0,00
Qatar	0,86	0,90
Roumanie	0,19	0,21
Russie	0,55	0,59

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Arabie saoudite	1,23	0,90
Sénégal	0,05	0,07
Serbie	0,01	S/O
Singapour	0,20	S/O
Slovénie	0,05	S/O
Afrique du Sud	0,59	0,68
Espagne	0,98	0,75
Sri Lanka	0,08	S/O
Suède	0,01	0,01
Suisse	1,17	1,17
Trinité-et-Tobago	0,02	0,03
Tunisie	0,02	0,02
Turquie	1,21	1,77
Ukraine	0,95	1,29
Émirats arabes unis	0,57	S/O
Royaume-Uni	9,14	6,81
États-Unis	19,31	32,47
Uruguay	0,00	0,00
Venezuela	0,02	0,03
Instruments à court terme	14,68	6,44
Fonds d'investissement	9,56	9,73
Contrats de mise en pension	0,25	22,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,03)	(0,33)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,03)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,67	0,53
Swaps de taux d'intérêt	0,02	0,04
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,04	0,08
Swaps de rendement total sur indices	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,47)	(0,34)
Contrats de change à terme couverts	1,35	1,21
Titres vendus à découvert	S/O	(8,87)
Autres actifs et passifs à court terme	1,31	(4,33)
Actif net	100,00	100,00







DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>MULTINATIONAL OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OMAN ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>SÉNÉGAL ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Ardagh Packaging Finance PLC 4,125 % échéance 15/08/2026	\$ 1 700	\$ 1 778	0,12	Obligation internationale du gouvernement omanais 6,500 % échéance 08/03/2047	\$ 1 200	\$ 1 181	0,08	Obligation internationale du gouvernement sénégalais 4,750 % échéance 13/03/2028	€ 500	654	0,05
Connect Finco SARL 6,750 % échéance 01/10/2026	2 600	2 805	0,19	6,750 % échéance 17/01/2048	5 300	5 264	0,35	6,250 % échéance 23/05/2033	\$ 300	338	0,02
Delta Air Lines, Inc. 4,500 % échéance 20/10/2025	400	428	0,03	Total Oman		6 445	0,43	Total Sénégal		992	0,07
Total Multinational		5 011	0,34	<b>PANAMA ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>SERBIE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>PAYS-BAS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>PARAGUAY ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>SINGAPOUR OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Airbus SE 1,625 % échéance 09/06/2030	€ 800	1 077	0,07	Obligation internationale du gouvernement paraguayen 5,600 % échéance 13/03/2048	1 400	2 085	0,14	Flex Ltd. 3,750 % échéance 01/02/2026	\$ 3 000	3 359	0,23
Athora Netherlands NV 7,000 % échéance 19/06/2025 (g)(i)	400	549	0,04	6,100 % échéance 11/08/2044	300	403	0,03	Total Singapour			
Conti-Gummi Finance BV 1,125 % échéance 25/09/2024	500	634	0,04	Total Paraguay		2 232	0,15	<b>SLOVÉNIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
2,125 % échéance 27/11/2023	1 100	1 424	0,10	<b>PORTUGAL OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>AFRIQUE DU SUD OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Cooperative Rabobank UA 6,625 % échéance 29/06/2021 (g)(i)	2 600	3 275	0,22	Galp Energia SGPS S.A. 2,000 % échéance 15/01/2026	€ 2 100	2 655	0,18	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3,750 % échéance 01/10/2030	\$ 200	215	0,01
ING Groep NV 5,750 % échéance 16/11/2026 (g)(i)	\$ 500	544	0,04	2,000 % échéance 28/04/2034	100	147	0,01	Growthpoint Properties International Pty. Ltd. 5,872 % échéance 02/05/2023	400	425	0,03
6,500 % échéance 16/04/2025 (g)(i)	1 700	1 873	0,13	<b>QATAR OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ESPAGNE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
6,750 % échéance 16/04/2024 (g)	1 500	1 641	0,11	Nakilat, Inc. 6,067 % échéance 31/12/2033	\$ 1 600	2 052	0,14	Abertis Infraestructuras S.A. 1,625 % échéance 15/07/2029	€ 300	387	0,03
MDGH - GMTN BV 3,950 % échéance 21/05/2050	800	961	0,06	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. 5,838 % échéance 30/09/2027	2 700	3 162	0,21	1,875 % échéance 26/03/2032	800	1 039	0,07
NN Group NV 4,500 % échéance 15/01/2026 (g)	€ 2 300	3 253	0,22	Total Qatar		5 214	0,35	2,250 % échéance 29/03/2029	1 100	1 480	0,10
NXP BV 5,350 % échéance 01/03/2026	\$ 1 150	1 387	0,09	<b>ROUMANIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.</b>			
Syngenta Finance NV 3,375 % échéance 16/04/2026	€ 2 000	2 643	0,18	RCS & RDS S.A. 3,250 % échéance 05/02/2028	€ 100	123	0,01	1,375 % échéance 17/06/2025	€ 900	1 132	0,08
4,441 % échéance 24/04/2023	\$ 2 000	2 100	0,14	<b>RUSSIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.</b>			
4,892 % échéance 24/04/2025	2 100	2 255	0,15	Obligation internationale du gouvernement roumain 4,125 % échéance 11/03/2039	2 000	3 066	0,20	6,000 % échéance 29/03/2024 (g)(i)	200	263	0,02
5,182 % échéance 24/04/2028	2 000	2 147	0,14	Total Roumanie		3 189	0,21	6,000 % échéance 15/01/2026 (g)(i)	1 000	1 354	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,125 % échéance 15/10/2024	€ 1 800	1 823	0,12	<b>ARABIE SAOUDITE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Banco de Sabadell S.A.</b>			
1,250 % échéance 31/03/2023	730	865	0,06	ALROSA Finance S.A. 3,100 % échéance 25/06/2027	\$ 2 200	2 270	0,15	1,125 % échéance 27/03/2025	400	499	0,03
4,500 % échéance 01/03/2025	400	508	0,03	4,817 % échéance 14/03/2049	1 300	1 777	0,12	1,125 % échéance 11/03/2027	300	380	0,03
Upjohn Finance BV 0,816 % échéance 23/06/2022	900	1 117	0,08	5,103 % échéance 23/04/2048	400	584	0,04	1,750 % échéance 29/06/2023	700	879	0,06
Volkswagen Financial Services NV 1,125 % échéance 18/09/2023	€ 2 800	3 867	0,26	Total Qatar		15 260	1,03	1,750 % échéance 10/05/2024	100	127	0,01
Volkswagen International Finance NV 3,500 % échéance 17/06/2025 (g)	€ 1 100	1 423	0,10	<b>ESPAGNE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Banco Santander S.A.</b>			
3,875 % échéance 17/06/2029 (g)	1 600	2 121	0,14	Roumanie		3 189	0,21	3,490 % échéance 28/05/2030	\$ 200	224	0,01
		37 487	2,52	Russie		10 502	0,71	4,375 % échéance 14/01/2026 (g)(i)	€ 400	492	0,03
<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				<b>RUSSIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>CaixaBank S.A.</b>			
Sigma Bidco BV 3,500 % échéance 02/07/2025	2 500	3 014	0,20	ALROSA Finance S.A. 3,100 % échéance 25/06/2027	\$ 2 200	2 270	0,15	5,875 % échéance 09/10/2027 (g)(i)	600	812	0,05
Ziggo BV 3,000 % échéance 31/01/2029	1 700	2 079	0,14	4,650 % échéance 09/04/2024	700	758	0,05	Total Espagne		16 255	1,09
Ziggo Financing Partnership 2,659 % échéance 30/04/2028	\$ 1 902	1 889	0,13	MMK International Capital DAC 4,375 % échéance 13/06/2024	1 500	1 621	0,11				
		6 982	0,47	Total Russie		10 502	0,71	<b>Total Arabie saoudite</b>			
Total Pays-Bas		44 469	2,99	<b>ARABIE SAOUDITE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>							
<b>NIGERIA ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ARABIE SAOUDITE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>							
Obligation internationale du gouvernement nigérian 7,143 % échéance 23/02/2030	700	757	0,05	Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,900 % échéance 22/10/2025	400	432	0,03				
7,875 % échéance 16/02/2032	2 300	2 536	0,17	4,000 % échéance 17/04/2025	\$ 1 600	1 790	0,12				
Total Nigeria		3 293	0,22	4,500 % échéance 26/10/2046	11 300	13 743	0,92				
<b>NORVÈGE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ARABIE SAOUDITE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>							
Aker BP ASA 3,750 % échéance 15/01/2030	500	527	0,04	4,625 % échéance 04/10/2047	200	248	0,02				
4,750 % échéance 15/06/2024	1 400	1 449	0,10	5,250 % échéance 16/01/2050	400	546	0,04				
Yara International ASA 3,148 % échéance 04/06/2030	200	217	0,01	Total Arabie saoudite		16 759	1,13				
Total Norvège		2 193	0,15								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>SRI LANKA</b>											
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>											
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka											
7,550 % échéance 28/03/2030	\$ 1 600	\$ 924	0,06	Barclays PLC	€ 700	946	0,06	NatWest Markets PLC	1 900	1 977	0,13
7,850 % échéance 14/03/2029	600	348	0,02	3,375 % échéance 02/04/2025	€ 800	835	0,06	2,375 % échéance 21/05/2023			
Total Sri Lanka		1 272	0,08	4,610 % échéance 15/02/2023				Pearson Funding PLC	€ 100	158	0,01
				7,250 % échéance 15/03/2023				3,750 % échéance 04/06/2030			
				(g)(i)				Rolls-Royce PLC			
				7,875 % échéance 15/09/2022	1 800	2 623	0,18	0,875 % échéance 09/05/2024	€ 1 200	1 388	0,09
				(g)(i)				4,625 % échéance 16/02/2026	300	398	0,03
<b>SUÈDE</b>											
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB											
1,750 % échéance 14/01/2025	€ 300	386	0,03	British Telecommunications PLC	\$ 700	1 162	0,08	5,750 % échéance 15/10/2027	\$ 200	222	0,01
				5,750 % échéance 15/10/2027				5,750 % échéance 15/10/2027	€ 200	303	0,02
<b>SUISSE</b>											
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
Credit Suisse AG											
6,500 % échéance 08/08/2023 (i)	\$ 7 600	8 578	0,58	Drax Finco PLC	€ 300	379	0,03	Santander UK Group Holdings PLC	€ 700	861	0,06
6,500 % échéance 26/03/2025	300	334	0,02	2,625 % échéance 01/11/2025				0,309 % échéance 27/03/2024	€ 200	211	0,01
				easyJet PLC	300	369	0,02	3,373 % échéance 05/01/2024	\$ 200	307	0,02
				1,750 % échéance 09/02/2023				3,625 % échéance 14/01/2026	€ 200	307	0,02
								3,823 % échéance 03/11/2028	\$ 2 100	2 370	0,16
								6,750 % échéance 24/06/2024			
								(g)(i)	€ 2 100	3 127	0,21
								Swiss Re Finance UK PLC	€ 200	274	0,02
								2,714 % échéance 04/06/2052			
								Tesco Property Finance PLC			
								5,411 % échéance 13/07/2044	€ 2 166	4 012	0,27
								5,744 % échéance 13/04/2040	96	180	0,01
								TP ICAP PLC	1 300	1 950	0,13
								5,250 % échéance 26/01/2024			
								Travis Perkins PLC			
								3,750 % échéance 17/02/2026	300	427	0,03
								4,500 % échéance 07/09/2023	900	1 316	0,09
								Unique Pub Finance Co. PLC			
								5,659 % échéance 30/06/2027	1 376	1 959	0,13
								Valaris PLC			
								5,750 % échéance 01/10/2044 ^	\$ 700	31	0,00
								8,000 % échéance 31/01/2024 ^	328	15	0,00
								Virgin Media Secured Finance PLC			
								4,125 % échéance 15/08/2030	€ 1 900	2 656	0,18
								4,250 % échéance 15/01/2030	3 200	4 511	0,30
								5,000 % échéance 15/04/2027	700	1 005	0,07
								Virgin Money UK PLC			
								2,875 % échéance 24/06/2025	€ 2 600	3 388	0,23
								3,375 % échéance 24/04/2026	€ 100	145	0,01
								4,000 % échéance 25/09/2026	400	599	0,04
								4,000 % échéance 03/09/2027	700	1 063	0,07
								Vmed O2 UK Financing PLC			
								3,250 % échéance 31/01/2031	€ 1 500	1 892	0,13
								4,000 % échéance 31/01/2029	€ 2 600	3 644	0,25
								Vodafone Group PLC			
								7,000 % échéance 04/04/2079	\$ 2 300	2 863	0,19
										136 825	9,20
								<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>			
								Connect Finco SARL			
								0,375 % - 5,500 %			
								échéance 11/12/2026	1 588	1 597	0,10
								Valaris PLC			
								TBD% échéance 17/08/2021	112	111	0,01
										1 708	0,11
								<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>			
								Towd Point Mortgage Funding PLC			
								1,073 % échéance 20/10/2051	€ 3 417	4 689	0,32
								Total Royaume-Uni		143 222	9,63
								<b>ÉTATS-UNIS</b>			
								<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>			
								Ames Mortgage Investment Trust			
								0,928 % échéance 25/10/2035	\$ 200	199	0,01
								1,348 % échéance 25/06/2035	429	428	0,03
								Accredited Mortgage Loan Trust			
								0,628 % échéance 25/09/2035	400	396	0,03
								ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
								0,748 % échéance 25/02/2036	271	270	0,02
								Aircraft Certificate Owner Trust			
								7,001 % échéance 20/09/2022	20	20	0,00
								Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
								0,853 % échéance 25/11/2035	159	159	0,01
								3,523 % échéance 25/11/2032 ^	677	686	0,05

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Argent Securities Trust 0,468 % échéance 25/05/2036	\$ 631	\$ 242	0,02	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,288 % échéance 25/05/2037 0,308 % échéance 25/09/2036 0,728 % échéance 25/01/2035 0,898 % échéance 25/12/2034 ^	266 277	225 162	0,02 0,01	3,500 % échéance 15/09/2053 3,650 % échéance 15/09/2059 3,800 % échéance 01/12/2057	\$ 1 068 4 984 115	1 074 5 043 121	0,07 0,34 0,01
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,868 % échéance 25/10/2035	81	81	0,01	1,048 % échéance 25/04/2034 0,853 % échéance 25/01/2035 2,048 % échéance 25/02/2047	\$ 16 133 290	\$ 16 132 278	0,00 0,01 0,02	Aviation Capital Group LLC 5,500 % échéance 15/12/2024	1 000	1 108	0,07
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 0,448 % échéance 25/06/2036 0,498 % échéance 25/05/2036 ^ 0,778 % échéance 25/12/2035 1,153 % échéance 25/06/2035 1,948 % échéance 25/07/2034	62 57 244 776 82	62 57 244 767 83	0,00 0,00 0,02 0,05 0,01	Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust New Century Home Equity Loan Trust 3,148 % échéance 25/01/2033 ^ Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 0,883 % échéance 25/05/2035 NovaStar Mortgage Funding Trust 0,308 % échéance 25/09/2037	75 260 515 791	75 242 514 780	0,01 0,02 0,03 0,05	BAT Capital Corp. 3,557 % échéance 15/08/2027	200	223	0,01
Berry Global, Inc. 1,570 % échéance 15/01/2026	100	101	0,01	Carrington Mortgage Loan Trust 0,208 % échéance 25/01/2037 0,408 % échéance 25/02/2037 1,198 % échéance 25/05/2035	45 1 000 300	45 945 292	0,00 0,00 0,02	Berry Global, Inc. Blue Racer Midstream LLC 6,625 % échéance 15/07/2026	100	101	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,078 % échéance 25/05/2035	200	200	0,01	Option One Mortgage Loan Trust 0,368 % échéance 25/01/2037 0,883 % échéance 25/08/2035	321 571	229 569	0,02 0,04	Boardwalk Pipelines LP 3,400 % échéance 15/02/2031	300	314	0,02
British Airways Pass-Through Trust 4,250 % échéance 15/05/2034	1 000	1 073	0,07	Park Place Securities, Inc. 0,853 % échéance 25/09/2035	2 282	1 284	0,09	Broadcom, Inc. 5,000 % échéance 15/04/2030	300	365	0,02
Buckeye Partners LP 4,125 % échéance 01/03/2025	900	912	0,06	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,868 % échéance 25/08/2035 1,198 % échéance 25/09/2034 1,948 % échéance 25/12/2034	333 26 473	333 26 484	0,02 0,00 0,03	Broadcom, Inc. Buckeye Partners LP Caesars Resort Collection LLC 4,875 % échéance 01/07/2025	300	317	0,02
Caesars Resort Collection LLC 4,875 % échéance 01/07/2025	500	530	0,04	RAAC Trust 1,348 % échéance 25/09/2047	107	108	0,01	Caesars Resort Collection LLC 6,500 % échéance 17/06/2022	300	324	0,02
Cantor Fitzgerald LP 4,875 % échéance 01/05/2024 6,500 % échéance 17/06/2022	100 300	111 324	0,01 0,02	Residential Asset Mortgage Products Trust 1,078 % échéance 25/05/2035 Residential Asset Securities Corp. Trust 0,298 % échéance 25/01/2037 0,838 % échéance 25/11/2035 0,853 % échéance 25/09/2035 1,033 % échéance 25/01/2034	281 56 300 995 93	281 56 298 979 93	0,02 0,00 0,02 0,07 0,01	CCO Holdings LLC 4,875 % échéance 01/02/2031	300	317	0,02
Centene Corp. 4,250 % échéance 15/12/2027 4,625 % échéance 15/12/2029 4,750 % échéance 15/01/2025	200 600 300	212 667 308	0,01 0,04 0,02	Saxon Asset Securities Trust Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 0,328 % échéance 25/07/2036 0,823 % échéance 25/01/2035 Soundview Home Loan Trust 0,458 % échéance 25/06/2036 ^	552 100 25 11 974	547 49 24 10 863	0,04 0,00 0,00 0,73	Centene Corp. Cantor Fitzgerald LP 4,250 % échéance 15/12/2027 4,625 % échéance 15/12/2029 4,750 % échéance 15/01/2025	200 600 300	212 667 308	0,01 0,04 0,02
CenturyLink, Inc. 4,000 % échéance 15/02/2027	100	103	0,01	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust 0,973 % échéance 25/05/2035 Structured Asset Investment Loan Trust 0,528 % échéance 25/03/2036 0,778 % échéance 25/11/2035 1,123 % échéance 25/10/2033	82 330 500 150	82 312 494 150	0,01 0,02 0,03 0,01	CenturyLink, Inc. Charter Communications Operating LLC 4,200 % échéance 15/03/2028 4,800 % échéance 01/03/2050 5,125 % échéance 01/07/2049 5,375 % échéance 01/04/2038	100 900 1 000 1 200 100	103 1 039 1 196 1 467 125	0,01 0,07 0,08 0,10 0,01
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125 % échéance 30/06/2027	1 300	1 540	0,10	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 1,148 % échéance 25/08/2037 Structured Asset Securities Corp. Trust 0,613 % échéance 25/03/2036 Truman Capital Mortgage Loan Trust 4,408 % échéance 25/03/2036	388 374	392 368	0,03 0,03	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC Chubb INA Holdings, Inc. 0,875 % échéance 15/06/2027	1 300 € 100	1 540 129	0,10 0,01
CIT Group, Inc. 1,250 % échéance 06/07/2026 2,572 % échéance 03/06/2031 (j)	\$ 100 € 800	129 853	0,01 0,06	WuMu Asset-Backed Certificates WuMu Trust 0,298 % échéance 25/01/2037	252	228	0,02	CIT Group, Inc. Constellation Brands, Inc. 3,700 % échéance 06/12/2026	\$ 132 230	140 252	0,01 0,02
CitiGroup, Inc. 1,250 % échéance 06/07/2026 2,572 % échéance 03/06/2031 (j)	\$ 100 € 800	129 853	0,01 0,06	ACTIONS				CitiGroup, Inc. Continental Airlines Pass-Through Trust 4,150 % échéance 11/10/2025	€ 100 \$ 800	129 853	0,01 0,06
ACTIONS											
ENERGIE											
Noble Corp. PLC (d)(j)	19 090	170	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVES							
Continental Resources, Inc. 4,375 % échéance 15/01/2028	600	616	0,04	AbbVie, Inc. 1,500 % échéance 15/11/2023	€ 100	128	0,01	Continental Resources, Inc. 4,375 % échéance 15/01/2028	600	616	0,04
Coty, Inc. 4,750 % échéance 15/04/2026	€ 100	115	0,01	Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % échéance 15/02/2029	\$ 300	331	0,02	Coty, Inc. 4,750 % échéance 15/04/2026	€ 100	115	0,01
CyrusOne LP 1,450 % échéance 22/01/2027	100	124	0,01	Ally Financial, Inc. 3,050 % échéance 05/06/2023 8,000 % échéance 01/11/2031	1 100 1 207	1 160 1 775	0,08 0,12	CyrusOne LP 1,450 % échéance 22/01/2027	100	124	0,01
DAE Funding LLC 5,000 % échéance 01/08/2024 5,750 % échéance 15/11/2023	\$ 1 100 100	1 130 103	0,08 0,01	American Airlines Pass-Through Trust 3,150 % échéance 15/08/2033 3,200 % échéance 15/12/2029 3,575 % échéance 15/07/2029 3,650 % échéance 15/12/2029	97 810 809 486	95 793 805 456	0,01 0,05 0,05 0,03	DAE Funding LLC 5,000 % échéance 01/08/2024 5,750 % échéance 15/11/2023	\$ 1 100 100	1 130 103	0,08 0,01
DaVita, Inc. 4,625 % échéance 01/06/2030	1 700	1 805	0,12	Arconic Corp. 6,125 % échéance 15/02/2028	\$ 249	252	0,02	DaVita, Inc. 4,625 % échéance 01/06/2030	1 700	1 805	0,12
Dell International LLC 4,900 % échéance 01/10/2026 5,300 % échéance 01/10/2029 5,450 % échéance 15/06/2023 6,020 % échéance 15/06/2026 6,100 % échéance 15/07/2027 8,100 % échéance 15/07/2036	100 200 1 800 1 100 1 485 400	118 245 1 991 1 343 1 847 592	0,01 0,02 0,13 0,09 0,12 0,04	AT&T, Inc. 2,600 % échéance 19/05/2038 3,100 % échéance 01/02/2043 3,150 % échéance 04/09/2036	€ 300 \$ 200 € 200	437 204 310	0,03 0,01 0,02	Dell International LLC 4,900 % échéance 01/10/2026 5,300 % échéance 01/10/2029 5,450 % échéance 15/06/2023 6,020 % échéance 15/06/2026 6,100 % échéance 15/07/2027 8,100 % échéance 15/07/2036	100 200 1 800 1 100 1 485 400	118 245 1 991 1 343 1 847 592	0,01 0,02 0,13 0,09 0,12 0,04

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR			EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR			DESCRIPTION	VALEUR			
	NOMI- NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			NOMI- NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET		NOMI- NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Delta Air Lines, Inc. 2,900 % échéance 28/10/2024 7,000 % échéance 01/05/2025 7,375 % échéance 15/01/2026	\$	75 2 100 25	\$ 74 2 426 29	0,00 0,16 0,00	3,350 % échéance 01/09/2024 5,750 % échéance 01/06/2028	100 600	105 712	0,01 0,05	NGPL PipeCo LLC 7,768 % échéance 15/12/2037	\$	2 340	\$ 3 172	0,21
Digital Euro Finco LLC 6,500 % échéance 16/01/2026	€	500	682	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. 0,041 % échéance 21/04/2023 0,079 % échéance 26/09/2023 3,375 % échéance 27/03/2025 3,500 % échéance 23/01/2025	€ 1 300 100 300	2 945 1 597 139 331	0,20 0,11 0,01 0,02	Nissan Motor Acceptance Corp. 2,600 % échéance 28/09/2022 3,875 % échéance 21/09/2023 Noble Corp. 15,000 % échéance 16/02/2028 (b)		100 100	103 107	0,01 0,01
Doctors Co. 6,500 % échéance 15/10/2023	\$	1 800	1 947	0,13	Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % échéance 15/10/2027	\$	500	\$ 562 553	0,04 0,04	NuStar Logistics LP 5,625 % échéance 28/04/2027 6,000 % échéance 01/06/2026	1 800 400	1 921 433	0,13 0,03
El Paso Natural Gas Co. LLC 8,375 % échéance 15/06/2032		100	141	0,01	Greif, Inc. 6,500 % échéance 01/03/2027		500	530	0,04	Occidental Petroleum Corp. 3,200 % échéance 15/08/2026 3,400 % échéance 15/04/2026	400 800	375 764	0,03 0,05
Enable Midstream Partners LP 4,150 % échéance 15/09/2029 4,950 % échéance 15/05/2028		1 500 1 700	1 490 1 759	0,10 0,12	Hawaiian Airlines Pass-Through Certificates 7,375 % échéance 15/09/2027	1 300	1 388	0,09	3,500 % échéance 15/08/2029 5,500 % échéance 01/12/2025 (j) 5,875 % échéance 01/09/2025	300 3 300 1 000	275 3 447 1 067	0,02 0,23 0,07	
Energy Transfer Operating LP 3,600 % échéance 01/02/2023 6,625 % échéance 15/10/2036 7,500 % échéance 01/07/2038		400 100 1 700	419 122 2 265	0,03 0,01 0,15	HCA, Inc. 4,500 % échéance 15/02/2027 4,750 % échéance 01/05/2023	500 3 150	582 3 436	0,04 0,23	OneMain Finance Corp. 4,000 % échéance 15/09/2030 6,125 % échéance 15/03/2024 6,875 % échéance 15/03/2025	1 700 2 200 1 300	1 766 2 406 1 512	0,12 0,16 0,10	
Energy Transfer Partners LP 4,500 % échéance 01/11/2023 5,000 % échéance 01/10/2022 5,875 % échéance 01/03/2022		1 200 4 900 2 400	1 300 5 202 2 510	0,09 0,35 0,17	Huntington Ingalls Industries, Inc. 3,844 % échéance 01/05/2025	100	111	0,01	7,125 % échéance 15/03/2026 7,750 % échéance 01/10/2021	1 300 200	1 539 211	0,10 0,01	
EPR Properties 3,750 % échéance 15/08/2029		100	96	0,01	Hyatt Hotels Corp. 3,225 % échéance 01/09/2022	1 000	1 011	0,07	5,850 % échéance 15/01/2026	200	240	0,02	
EQM Midstream Partners LP 4,000 % échéance 01/08/2024		300	310	0,02	Infor, Inc. 1,750 % échéance 15/07/2025	500	520	0,03	Oxford Finance LLC 6,375 % échéance 15/12/2022	300	300	0,02	
EQT Corp. 7,875 % échéance 01/02/2025 8,750 % échéance 01/02/2030		6 200 100	7 069 123	0,48 0,01	Ingram Micro, Inc. 5,000 % échéance 10/08/2022	500	516	0,03	Pacific Gas & Electric Co. 1,750 % échéance 16/06/2022 2,500 % échéance 01/02/2031	1 300 100	1 304 100	0,09 0,01	
Fidelity National Financial, Inc. 3,400 % échéance 15/06/2030		300	330	0,02	International Lease Finance Corp. 5,875 % échéance 15/08/2022 8,625 % échéance 15/01/2022	4 300 450	4 648 484	0,31 0,03	3,150 % échéance 01/01/2026 3,300 % échéance 15/03/2027 ^ 3,300 % échéance 01/12/2027 ^	600 200 100	640 215 107	0,04 0,01 0,01	
FirstEnergy Corp. 7,375 % échéance 15/11/2031		1 400	1 999	0,13	IPALCO Enterprises, Inc. 4,250 % échéance 01/05/2030	200	232	0,02	3,300 % échéance 01/08/2040 3,400 % échéance 15/08/2024 ^ 3,450 % échéance 01/07/2025	2 400 200 300	2 404 213 326	0,16 0,01 0,02	
Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % échéance 14/05/2021 0,000 % échéance 01/12/2021 0,000 % échéance 07/12/2022 1,104 % échéance 12/10/2021 1,456 % échéance 15/02/2023 2,748 % échéance 14/06/2024 3,021 % échéance 06/03/2023 3,096 % échéance 04/05/2024 3,336 % échéance 18/03/2021 3,350 % échéance 01/11/2022 3,360 % échéance 07/01/2022 4,063 % échéance 01/11/2024 5,584 % échéance 18/03/2024 5,596 % échéance 07/01/2022 5,875 % échéance 02/08/2021	€ \$ £ € \$	300 1 900 200 600 700 300 1 300 500 600 2 300 200 2 600 600 1 800 200	366 2 304 237 593 676 411 1 652 506 802 2 343 201 2 735 648 1 865 205	0,02 0,15 0,02 0,04 0,05 0,03 0,11 0,03 0,04 0,16 0,01 0,18 0,04 0,13 0,01	Jefferies Finance LLC 6,250 % échéance 03/06/2026 JetBlue Pass-Through Trust 4,000 % échéance 15/05/2034 Kinder Morgan Energy Partners LP 6,500 % échéance 01/02/2037 6,950 % échéance 15/01/2038 Kinder Morgan, Inc. 5,300 % échéance 01/12/2034 7,750 % échéance 15/01/2032 7,800 % échéance 01/08/2031	\$ 1 200 600 600	1 665 1 301 780 823	0,11 0,09 0,05 0,06	3,500 % échéance 15/06/2025 ^ 3,750 % échéance 01/07/2028 3,850 % échéance 15/11/2023 ^ 3,950 % échéance 01/12/2047 ^ 4,250 % échéance 01/08/2023 4,250 % échéance 15/03/2046 ^ 4,450 % échéance 15/04/2042 ^ 4,550 % échéance 01/07/2030 4,650 % échéance 01/08/2028	100 300 100 200 100 100 600 200	107 217 107 0,01 0,01 0,01 109 684 229	0,01 0,01 0,01 0,01 0,02	
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6,500 % échéance 01/10/2025 6,750 % échéance 15/03/2022		2 140 532	2 244 535	0,15 0,04	Kraft Heinz Foods Co. 4,625 % échéance 30/01/2029	300	343	0,02	4,650 % échéance 01/07/2030 4,850 % échéance 01/08/2028	200	229	0,02	
Freedom Mortgage Corp. 7,625 % échéance 01/05/2026 8,125 % échéance 15/11/2024 8,250 % échéance 15/04/2025 GE Capital Funding LLC 4,550 % échéance 15/05/2032 General Electric Co. 0,875 % échéance 17/05/2025 4,125 % échéance 19/09/2035 5,550 % échéance 05/01/2026 5,625 % échéance 16/09/2031 6,875 % échéance 10/01/2039	€ \$ £ \$	200 500 600 200 100	252 804 727 356 147	0,02 0,05 0,05 0,02 0,01	L Brands, Inc. 6,875 % échéance 01/11/2035	100	112	0,01	1,200 % échéance 24/06/2025 Patterson-UTI Energy, Inc. 5,150 % échéance 15/11/2029	1 500	1 376	0,09	
General Motors Co. 6,800 % échéance 01/10/2027 (j)		200	257	0,02	Las Vegas Sands Corp. 3,200 % échéance 08/08/2024 3,500 % échéance 18/08/2026 3,900 % échéance 08/08/2029	900 900 400	954 964 430	0,06 0,06 0,03	Piper Sandler Cos. 4,740 % échéance 15/10/2021 5,200 % échéance 15/10/2023	200 600	201 600	0,01 0,04	
General Motors Financial Co., Inc. 0,167 % échéance 10/05/2021 5,100 % échéance 17/01/2024	€ \$	800 400	980 448	0,07 0,03	Marriott International, Inc. 4,625 % échéance 15/06/2030 Marriott Ownership Resorts, Inc. 6,500 % échéance 15/09/2026	100 250	106 262	0,01 0,02	Puget Energy, Inc. 4,100 % échéance 15/06/2030 QEP Resources, Inc. 5,625 % échéance 01/03/2026	300 400	356 453	0,02 0,03	
Global Atlantic Fin Co. 4,400 % échéance 15/10/2029 GLP Capital LP		1 300	1 435	0,10	MGM Resorts International 7,750 % échéance 15/03/2022	400	427	0,03	Quicken Loans LLC 5,250 % échéance 15/01/2028	600	659	0,04	



## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				<b>PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (h)</b>			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (h)	250 000	\$ 2 522	0,17	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (h)	7 393	\$ 74	0,00
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (h)	651 264	7 613	0,51			68 365	4,60
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (h)	538 168	6 921	0,47		771 770	78 479	5,28
				<b>Total des Fonds d'investissement</b>		<b>\$ 146 844</b>	<b>9,88</b>

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% des Actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 11 970	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (12 209)	\$ 11 970	\$ 11 970	0,81
NOM	0,100	31/12/2020	04/01/2021	27 200	Obligations du Trésor américain 3,125 % échéance 15/05/2048	(27 868)	27 200	27 200	1,83
<b>Total des contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (40 077)</b>	<b>\$ 39 170</b>	<b>\$ 39 170</b>	<b>2,64</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	667	\$ (111)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	230	17	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	1 165	141	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	39	(26)	0,00
				<b>\$ 21</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ 21</b>	<b>0,00</b>

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2024	\$ 3 800	\$ 60	0,00
Atlantia SpA	1,000	20/06/2025	€ 700	19	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000	20/12/2021	1 600	55	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	5,000	20/06/2022	1 200	110	0,01
Casino Guichard Perrachon S.A.	5,000	20/12/2022	1 100	77	0,01
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	\$ 2 800	191	0,01
General Electric Co.	1,000	20/06/2024	800	21	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	1 100	27	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2025	2 600	8	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2023	€ 400	0	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2024	4 100	(44)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	6 800	(559)	(0,04)
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/12/2024	4 600	(34)	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2024	300	4	0,00
				<b>\$ (65)</b>	<b>(0,01)</b>

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 15 200	\$ (508)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Indice CDX.EM-32 à 5 ans	1,000 %	20/12/2024	\$ 4 836	\$ 334	0,02
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	1,000	20/06/2025	37 335	2 973	0,20
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	46 500	1 871	0,13
Indice iTraxx Crossover 34 à 5 ans	5,000	20/12/2025	€ 89 400	5 051	0,34
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	72 500	569	0,04
				\$ 10 798	0,73

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,750 %	16/12/2022	\$ 60 200	\$ 19	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2025	60 700	38	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	122 500	1 167	0,08
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2025	95 400	(712)	(0,05)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	16/12/2050	32 400	317	0,02
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2024	58 300	(2 773)	(0,19)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	17/06/2050	20 100	2 009	0,14
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	21/12/2026	21 300	(2 531)	(0,17)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2024	33 600	(1 719)	(0,11)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,750	19/12/2023	58 300	(5 215)	(0,36)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,750	18/12/2029	1 900	(86)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 1 200	4	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	8 500	29	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	17/03/2031	13 300	(141)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	11 900	12	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	32 700	90	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2023	£ 17 600	(3)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	21 800	(3)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	6 700	(44)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	1 000	(24)	0,00
					\$ (9 566)	(0,65)
					\$ 659	0,04

Total des instruments financiers dérivés compensés

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## OPTIONS VENDUES

## SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% des Actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	2 600	\$ (4)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	6 600	(6)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	9 900	(16)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 400	(2)	(2)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	700	(5)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	3 900	(11)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% des Actif net
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775 %	17/03/2021	1 000	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	500	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	3 200	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	2 500	(5)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	3 200	(6)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	3 600	(7)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	3 100	(4)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	9 600	(8)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	3 300	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	5 100	(7)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	9 600	(9)	(11)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	3 300	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	3 200	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	3 200	(5)	(5)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	5 300	(11)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	3 400	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	3 200	(4)	(4)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	5 800	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	5 800	(10)	(10)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	1 400	(2)	(2)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	1 200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	3 600	(6)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	3 600	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	3 600	(4)	(2)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	1 200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	1 200	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 500	(4)	(2)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	1 300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	1 800	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	3 900	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 33 à 5 ans	Vente	4,250	16/06/2021	12 700	(15)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	3 900	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	3 900	(4)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	6 200	(4)	(4)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	3 500	(2)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	6 200	(7)	(7)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	3 500	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	3 300	(6)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	3 600	(7)	0	0,00
MYC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	1 800	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 300	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	2 100	(3)	(1)	0,00
						\$ (242)	\$ (113)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000 %	20/06/2024	\$ 100	(2)	\$ 4	\$ 2	0,00
BRC	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 200	19	(2)	17	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	\$ 1 490	(59)	85	26	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	€ 600	(10)	21	11	0,00
FBF	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 700	66	(5)	61	0,00
GST	Intrum AB	5,000	20/12/2024	\$ 3 400	365	(66)	299	0,02
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	\$ 2 010	(67)	102	35	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	€ 200	(3)	7	4	0,00
MYC	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 1 100	109	(12)	97	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	\$ 1 200	(8)	29	21	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	€ 900	(12)	21	9	0,00
MYI	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 900	100	(21)	79	0,01
					\$ 498	\$ 163	\$ 661	0,04

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 7 785	AUD 10 543	\$ 351	\$ 0	\$ 351	0,02
	01/2021	817	€ 667	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	6 151	¥ 639 000	38	0	38	0,00
BPS	01/2021	14	PLN 54	1	0	1	0,00
	01/2021	€ 10 938	\$ 13 265	0	(120)	(120)	(0,01)
	01/2021	£ 1 264	1 688	0	(40)	(40)	0,00
BRC	01/2021	\$ 5	PLN 18	0	0	0	0,00
	03/2021	7 225	IDR 102 995 351	137	0	137	0,01
	01/2021	BRL 3 418	\$ 644	0	(14)	(14)	0,00
CBK	01/2021	\$ 658	BRL 3 418	0	0	0	0,00
	01/2021	BRL 3 418	\$ 658	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 675	BRL 3 418	0	(17)	(17)	0,00
GLM	01/2021	149	MXN 3 176	10	0	10	0,00
	01/2021	7	PLN 25	0	0	0	0,00
	02/2021	BRL 3 418	\$ 675	17	0	17	0,00
HUS	01/2021	75 678	14 890	320	0	320	0,02
	01/2021	¥ 639 000	6 174	0	(15)	(15)	0,00
	01/2021	\$ 7 468	BRL 37 839	0	(183)	(183)	(0,01)
JPM	01/2021	7 213	MXN 145 473	74	0	74	0,00
	02/2021	7 441	BRL 37 839	0	(158)	(158)	(0,01)
	02/2021	6 176	¥ 639 000	16	0	16	0,00
MYI	02/2021	1 869	RUB 142 484	50	0	50	0,00
	03/2021	7 573	CNH 49 806	57	0	57	0,00
	01/2021	€ 7 203	\$ 8 745	0	(69)	(69)	0,00
SCX	01/2021	£ 67 514	90 286	0	(2 005)	(2 005)	(0,14)
	01/2021	\$ 3 196	€ 2 619	11	(3)	8	0,00
	01/2021	1 108	£ 819	11	0	11	0,00
UAG	01/2021	6	PLN 24	0	0	0	0,00
	01/2021	7 274	SEK 61 880	262	0	262	0,02
	02/2021	1 269	RUB 94 897	9	0	9	0,00
CBK	03/2021	7 218	CNH 47 808	106	0	106	0,01
	01/2021	7 216	ZAR 110 194	267	0	267	0,02
	01/2021	€ 119	\$ 146	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	\$ 296	€ 240	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	2 245	£ 1 650	10	0	10	0,00
	01/2021	7 268	NOK 64 350	247	0	247	0,02
SCX	01/2021	€ 248 691	\$ 297 831	0	(6 455)	(6 455)	(0,43)
	02/2021	248 691	304 491	0	(3)	(3)	0,00
	02/2021	\$ 4 121	RUB 313 677	104	0	104	0,01
				\$ 2 098	\$ (9 085)	\$ (6 987)	(0,47)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution II, Catégorie E en EUR (couverte) de Capitalisation et Catégorie E en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	€ 688	\$ 845	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
BPS	01/2021	5 000	6 109	3	(13)	(10)	0,00
	01/2021	\$ 124 096	€ 103 610	2 677	(1)	2 676	0,18
CBK	01/2021	€ 7	\$ 8	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 107	€ 89	2	0	2	0,00
HUS	01/2021	€ 418	\$ 507	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 16 510	€ 13 745	309	0	309	0,02
JPM	01/2021	205	168	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	1 372	1 125	5	0	5	0,00
SCX	01/2021	150 685	125 822	3 264	0	3 264	0,23
	02/2021	231 775	189 299	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	142 075	118 632	3 078	0	3 078	0,20
	02/2021	193 887	158 354	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 9 341	\$ (20)	\$ 9 321	0,63

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BPS	01/2021	£ 235	\$ 317	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
BRC	01/2021	.3	.4	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	1 655	2 260	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 278 344	£ 208 227	6 300	0	6 300	0,42
HUS	01/2021	£ 71	\$ 93	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 313 062	£ 234 080	6 923	0	6 923	0,47
MYI	01/2021	24 601	18 432	596	0	596	0,04
SCX	01/2021	£ 37 669	\$ 50 879	0	(614)	(614)	(0,04)

## Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
SSB	01/2021	\$ 333 150	£ 249 584	\$ 8 028	\$ 0	\$ 8 028	0,54
				\$ 21 847	\$ (624)	\$ 21 223	1,43
Total des instruments financiers dérivés hors cote						\$ 24 105	1,62
Total des investissements						\$ 1 439 514	96,81
Autres actifs et passifs à court terme						\$ 47 417	3,19
Actif net						\$ 1 486 931	100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

- \* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.
- ^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.
- (a) Titre à principal uniquement.
- (b) Titre à l'émission.
- (c) Titre à rémunération en nature.
- (d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (e) Titres à coupon zéro.
- (f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.
- (h) Affilié au Fonds.
- (i) Titre convertible conditionnel.
- (j) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% des Actif net
Citigroup, Inc. 2,572 % échéance 03/06/2031	26/05/2020	\$ 800	\$ 853	0,06
General Motors Co. 6,800 % échéance 01/10/2027	07/05/2020	200	257	0,02
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	170	0,01
Occidental Petroleum Corp. 5,500 % échéance 01/12/2025	08/12/2020 - 11/12/2020	3 300	3 447	0,23
		\$ 4 300	\$ 4 727	0,32

- (k) Un titre d'une valeur de marché globale de 1 021 \$ a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.
- (l) Des titres d'une juste valeur globale de 4 289 \$ et un montant en numéraire de 70 \$ ont été nantis en garantie des instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020, ainsi que le prescrivent les Contrats standards de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA).

Un montant en numéraire de 52 906 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

#### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 228 306	\$ 409	\$ 1 228 715
Fonds d'investissement	68 365	78 479	0	146 844
Contrats de mise en pension	0	39 170	0	39 170
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	21	24 764	0	24 785
<b>Totaux</b>	<b>\$ 68 386</b>	<b>\$ 1 370 719</b>	<b>\$ 409</b>	<b>\$ 1 439 514</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 090 756	\$ 5 192	\$ 1 095 948
Fonds d'investissement	125 162	0	0	125 162
Contrats de mise en pension	0	135 908	0	135 908
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(22)	23 912	7	23 897
<b>Totaux</b>	<b>\$ 125 140</b>	<b>\$ 1 250 576</b>	<b>\$ 5 199</b>	<b>\$ 1 380 915</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

## Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% des Actif net
BPS	(2,800) %	24/04/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (823)	\$ (989)	(0,07)
Total des contrats de prise en pension					\$ (989)	(0,07)

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 383	\$ (300)	\$ 83
BPS	2 594	(3 050)	(456)
BRC	6	0	6
CBK	6 320	(5 087)	1 233
DUB	(6)	(60)	(66)
FBF	59	0	59
GLM	161	0	161
GST	311	(280)	31
HUS	5 551	(4 650)	901
JPM	267	(270)	(3)
MYC	124	70	194
MYI	935	(590)	345
SCX	(3 809)	4 289	480
SSB	8 028	(6 630)	1 398
TOR	3 077	(3 820)	(743)
UAG	104	0	104

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	(60,58)	55,72
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	19,32	30,58
Autres valeurs mobilières	2,73	S/O
Fonds d'investissement	9,88	9,86
Contrats de mise en pension	2,64	10,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,04	0,38
Instruments financiers dérivés hors cote	1,62	1,50
Contrats de prise en pension	(0,07)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Albanie	0,16	S/O
Angola	0,09	0,16
Argentine	0,59	1,10
Australie	0,01	0,02
Autriche	0,26	0,07
Biélorussie	0,10	S/O
Bermudes	0,38	0,21
Brésil	0,69	0,58
Canada	0,49	0,27
Îles Caïmans	2,82	3,58
Chili	0,29	0,05
Chine	1,04	S/O
Colombie	0,42	0,58
Costa Rica	S/O	0,02
Croatie	S/O	0,07
Curaçao	0,39	0,49
République dominicaine	0,59	0,29
Équateur	0,19	0,35
Égypte	0,50	0,38
Finlande	0,14	S/O
France	3,00	2,23
Allemagne	3,51	2,90
Ghana	0,15	0,15
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,52	0,38
Hong Kong	0,61	0,05
Inde	0,12	0,13
Indonésie	2,47	1,30
Irlande	1,10	1,38

# Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund

(suite)

31 décembre 2020

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Île de Man	0,27	0,06
Italie	3,61	2,12
Côte d'Ivoire	0,06	0,06
Japon	0,78	0,20
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,90	0,88
Jordanie	0,09	S/O
Kazakhstan	0,33	0,38
Kenya	0,05	0,05
Liberia	0,10	S/O
Luxembourg	4,53	3,91
Macédoine	0,06	0,03
Malaisie	0,09	S/O
Île Maurice	0,10	0,11
Mexique	2,52	1,81
Maroc	0,05	S/O
Multinational	0,34	0,31
Pays-Bas	2,99	2,94
Nigeria	0,22	0,23
Norvège	0,15	0,11
Oman	0,43	0,39
Panama	0,15	0,28
Paraguay	0,11	S/O
Portugal	0,18	S/O
Qatar	1,03	0,93
Roumanie	0,21	0,21
Russie	0,71	0,68
Arabie Saoudite	1,13	0,72
Sénégal	0,07	0,07
Serbie	0,01	S/O
Singapour	0,23	S/O
Slovénie	0,05	S/O
Afrique du Sud	0,69	0,73
Espagne	1,09	1,27
Sri Lanka	0,08	S/O
Suède	0,03	0,02
Suisse	1,10	1,51
Trinité-et-Tobago	0,05	0,06
Tunisie	0,03	0,04
Turquie	1,29	1,91
Ukraine	0,83	1,40
Émirats arabes unis	0,59	S/O
Royaume-Uni	9,63	8,53
États-Unis	23,85	33,59
Venezuela	0,03	0,04
Instruments à court terme	1,16	3,98
Fonds d'investissement	9,88	9,86
Contrats de mise en pension	2,64	10,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	(0,01)	0,05
Swaps de défaillance sur indices de crédit — achat de protection	(0,03)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,73	0,38
Swaps de taux d'intérêt	(0,65)	(0,05)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,04	0,10
Contrats de change à terme	(0,47)	(0,43)
Contrats de change à terme couverts	2,06	1,85
Autres actifs et passifs à court terme	3,19	(8,74)
Actif net	100,00	100,00













DESCRIPTION	VALEUR			DESCRIPTION	VALEUR			DESCRIPTION	VALEUR			
	NOMI-NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET		NOMI-NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET		NOMI-NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
15,500 % échéance 17/10/2026	ARS 17 300	\$ 41	0,00	Obligation internationale du gouvernement saoudien				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
34,109 % échéance 04/10/2022	3 300	21	0,00	2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 550	559	0,02	0,081 % échéance				
36,174 % échéance 03/04/2022	20 060	134	0,00	3,625 % échéance 04/03/2028	4 000	4 490	0,14	28/01/2021 (d)(e)(k)	\$ 2 300	\$ 2 300	0,07	
Obligations du Trésor argentin				Obligation internationale du gouvernement sud-africain				Total instruments à court terme		10 731	0,33	
1,000 % échéance 05/09/2021	42 742	305	0,01	4,850 % échéance 30/09/2029	\$ 10 100	\$ 10 751	0,33	Total des valeurs mobilières	\$ 3 984 661	124,33		
2,500 % échéance 22/07/2021	130 687	945	0,03	10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 894 100	72 220	2,25	<b>ACTIONS</b>				
Ville autonome de Buenos Aires, Argentine				Obligation internationale du gouvernement turc				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>				
37,981 % échéance 23/01/2022	29 780	198	0,01	5,750 % échéance 22/03/2024	\$ 1 800	1 900	0,06	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
China Development Bank				6,350 % échéance 10/08/2024	9 400	10 110	0,31	PIMCO Funds: Global				
3,230 % échéance 10/01/2025	CNY 258 200	39 598	1,24	7,250 % échéance 23/12/2023	4 000	4 382	0,14	Investors Series plc -				
3,340 % échéance 14/07/2025	230 200	35 395	1,10					Fonds Asia Strategic				
Obligation internationale du gouvernement israélien								Interest Bond Fund (h)				
2,750 % échéance 03/07/2030	\$ 4 000	4 418	0,14	<b>ACTIONS</b>				PIMCO Funds: Global				
3,800 % échéance 13/05/2060	8 600	10 239	0,32	<b>SERVICES FINANCIERS</b>				Investors Series plc -				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				National Bank of				Fonds PIMCO Asia High				
2,750 % échéance 20/03/2022	1 550	1 596	0,05	Greece S.A. (c)			307 710	844	0,03	Yield Bond Fund (h)		
3,500 % échéance 20/03/2027	8 600	9 793	0,31	<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>				PIMCO Funds: Global				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				Nationwide Building Society				Investors Series plc -				
5,940 % échéance 12/02/2029	PEN 16 300	5 624	0,18	10,250 %			38 168	9 241	0,29	Fonds US Short-Term		
6,150 % échéance 12/08/2032	53 300	18 092	0,56	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				Fund (h)				
6,350 % échéance 12/08/2028	41 300	14 513	0,45	<b>BILLETS À COURT TERME</b>				PIMCO Select Funds plc -				
8,200 % échéance 12/08/2026	11 900	4 468	0,14	Pacific Gas & Electric Co.				Fonds PIMCO US Dollar				
Provincia de Buenos Aires				1,600 % échéance 15/11/2021			\$ 6 100	6 104	0,19	Short-Term Floating		
34,187 % échéance 31/05/2022	ARS 17 888	109	0,00	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>				NAV Fund (h)				
36,050 % échéance 12/04/2025	315 510	1 583	0,05	(3,480) % échéance				5 885 070				
Obligation internationale du gouvernement qatari				13/09/2021 (d)(e)			ARS 233 395	1 701	0,05	7		
3,875 % échéance 23/04/2023	\$ 4 900	5 272	0,16	(0,275) % échéance				175 302				
4,500 % échéance 23/04/2028	5 100	6 188	0,19	17/04/2021 (d)(e)			88 184	626	0,02	5,47		
Obligation internationale du gouvernement de la République hellénique								2 327				
3,500 % échéance 30/01/2023	€ 154	202	0,01					0,07				
3,750 % échéance 30/01/2028	360	542	0,02					0,02				
3,900 % échéance 30/01/2033	2 035	3 384	0,11					0,11				
4,000 % échéance 30/01/2037	1 120	1 982	0,06					0,06				
4,200 % échéance 30/01/2042	1 732	3 351	0,10					0,10				

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% des Actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$20 613	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (21 025)	\$ 20 613	\$ 20 613	0,64
NOM	0,100	31/12/2020	04/01/2021	29 200	Obligations du Trésor américain 3,125 % échéance 15/05/2048	(29 917)	29 200	29 200	0,91
Total des contrats de mise en pension						\$ (50 942)	\$ 49 813	\$ 49 813	1,55

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	857	\$ 847	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	139	(10)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	97	28	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	1 539	2 183	0,07
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 3 048	0,10

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2024	\$ 8 300	\$ 154	0,01
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/03/2023	1 600	4	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2024	€ 7 000	107	0,00

## Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
DISH DBS Corp.	5,000 %	20/09/2021	\$ 2 500	\$ (225)	(0,01)
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2021	8 800	(91)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2022	7 200	(29)	0,00
				\$ (80)	0,00

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	(1,000) %	20/06/2025	\$ 95	\$ (6)	0,00
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	(5,000)	20/06/2025	2 392	(107)	0,00
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000)	20/12/2025	203 500	(10 703)	(0,34)
Indice ITraxx Europe Main 27 à 5 ans	(1,000)	20/06/2022	€ 21 300	179	0,01
				\$ (10 637)	(0,33)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Indice CDX.HY-33 à 5 ans	5,000 %	20/12/2024	\$ 1 958	\$ 40	0,00
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	1,000	20/12/2024	8 000	33	0,00
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000	20/06/2025	2 500	22	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	7 000	16	0,00
Indice ITraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 3 900	22	0,00
				\$ 133	0,00

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,840 %	03/01/2022	BRL 69 920	\$ (2)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850	03/01/2022	250 000	(5)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	86 180	(7)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	76 500	(6)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	67 600	(5)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,880	03/01/2022	13 700	(1)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,330	03/01/2022	693 500	892	0,03
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	1 448 100	2 208	0,07
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 9 200	165	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	13 600	233	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,270	03/03/2022	10 200	96	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,275	03/03/2025	8 300	165	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,276	03/03/2025	5 000	100	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,290	03/03/2025	2 500	51	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,400	29/12/2050	\$ 29 700	147	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	03/02/2050	13 000	(733)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	21/12/2026	45 090	(2 379)	(0,07)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	15/01/2030	24 500	(1 851)	(0,06)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,875	07/02/2050	7 600	(939)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/12/2029	51 100	(4 712)	(0,15)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	12/02/2030	14 200	(1 308)	(0,04)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/03/2030	7 100	(765)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	20/06/2028	191 270	(33 178)	(1,04)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	11/12/2049	2 600	(552)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	12/03/2050	6 000	(1 307)	(0,04)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 239 400	(33)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,015	17/09/2029	¥ 671 000	(16)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,068	25/09/2029	1 628 000	(116)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,085	27/09/2029	1 324 000	(114)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	18/03/2026	6 050 000	106	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	3,579	15/10/2033	£ 19 400	2 626	0,08
À payer	IPC Royaume-Uni	3,596	15/05/2034	6 900	811	0,02
					\$ (40 429)	(1,26)
					\$ (51 013)	(1,59)

Total des instruments financiers dérivés compensés

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% des Actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,306 %	29/10/2021	850	\$ 62	\$ 40	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,306	29/10/2021	850	62	71	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,370	25/10/2021	3 200	229	172	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,370	25/10/2021	3 200	229	234	0,01
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,365	22/10/2021	4 000	286	212	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,365	22/10/2021	4 000	286	295	0,01
							\$ 1 154	\$ 1 024	0,03

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% des Actif net
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000 %	20/01/2021	20 400	\$ (57)	\$ (4)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	11 600	(27)	(1)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	6 100	(9)	(5)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	6 600	(4)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	4 900	(4)	0	0,00
						\$ (101)	\$ (10)	0,00

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% des Actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,013 %	25/01/2021	30 000	\$ (181)	\$ (253)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,016	25/01/2021	30 000	(182)	(106)	0,00
							\$ (363)	\$ (359)	(0,01)

#### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% des Actif net
FAR	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	3 800	\$ (13)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	6 400	(22)	0	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,906	11/03/2021	5 500	(19)	(38)	(0,01)
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	7 900	(35)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	9 200	(36)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	8 700	(14)	(8)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	3 200	(6)	(15)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	3 600	(9)	(9)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	6 600	(39)	(33)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	7 800	(20)	(18)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	8 700	(21)	(20)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	9 100	(28)	(9)	0,00
SAL	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	9 100	(28)	(36)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	5 200	(13)	(22)	0,00
					\$ (303)	\$ (210)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

##### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/06/2021	\$ 400	\$ (13)	\$ 15	\$ 2	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2021	600	(19)	22	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2021	100	(4)	5	1	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2021	2 600	(84)	95	11	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2023	100	(6)	7	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	100	(2)	1	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2024	300	(3)	8	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2024	1 000	4	11	15	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	400	(6)	4	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2021	2 000	(61)	70	9	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2023	2 700	(11)	54	43	0,00

## Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2023	\$ 1 600	\$ (24)	\$ 51	\$ 27	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2024	15 500	(686)	404	(282)	(0,01)
HUS	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2024	300	(36)	19	(17)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2023	200	(6)	7	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	1 700	(50)	49	(1)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2021	300	(10)	11	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2021	400	(13)	15	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	200	(12)	10	(2)	0,00
MYC	Obligations de l'État de Californie, General Obligation, Series 2003	1,000	20/09/2024	2 900	23	41	64	0,01
					\$ (1 019)	\$ 899	\$ (120)	0,00

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500 %	17/11/2059	\$ 800	\$ (24)	\$ 34	\$ 10	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	11 000	(379)	521	142	0,01
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	10 900	(378)	520	142	0,00
					\$ (781)	\$ 1 075	\$ 294	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	¥ 172 517	\$ 1 659	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00
	01/2021	MXN 101 259	\$ 5 074	1	0	1	0,00
	01/2021	\$ 484	MXN 10 193	27	0	27	0,00
	01/2021	23	PLN 90	1	0	1	0,00
	01/2021	4 996	ZAR 76 381	191	0	191	0,01
	01/2021	ZAR 89 525	\$ 5 706	0	(373)	(373)	(0,01)
	02/2021	PEN 18 680	\$ 5 188	23	0	23	0,00
	02/2021	\$ 8 179	RUB 611 871	62	0	62	0,00
	03/2021	HKD 7 300	\$ 942	0	0	0	0,00
	03/2021	\$ 11 926	COP 43 153 436	676	0	676	0,02
	03/2021	5 040	MXN 101 259	0	(4)	(4)	0,00
BPS	01/2021	€ 4 726	\$ 5 750	0	(33)	(33)	0,00
	01/2021	\$ 1 077	AUD 1 464	53	0	53	0,00
	01/2021	1 670	£ 1 237	21	0	21	0,00
	01/2021	6 523	MXN 129 352	0	(43)	(43)	0,00
	01/2021	8	PLN 30	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK 4 255	\$ 685	0	(15)	(15)	0,00
	03/2021	\$ 1 190	INR 89 266	23	0	23	0,00
CBK	01/2021	¥ 16 819	\$ 161	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	ZAR 361 601	23 077	0	(1 479)	(1 479)	(0,04)
	03/2021	MXN 101 259	4 957	0	(79)	(79)	0,00
	05/2021	\$ 213	COP 780 676	14	0	14	0,00
DUB	01/2021	BRL 4 740	\$ 912	0	0	0	0,00
	01/2021	PEN 39 135	10 861	41	0	41	0,00
	01/2021	\$ 1 081	BRL 4 740	0	(169)	(169)	(0,01)
GLM	01/2021	BRL 164 101	\$ 32 288	695	0	695	0,02
	01/2021	\$ 16 235	BRL 82 051	0	(438)	(438)	(0,01)
	01/2021	3 418	¥ 353 760	9	0	9	0,00
	02/2021	¥ 353 760	\$ 3 419	0	(9)	(9)	0,00
	02/2021	\$ 16 135	BRL 82 051	0	(343)	(343)	(0,01)
	02/2021	1 869	RUB 142 475	50	0	50	0,00
HUS	03/2021	CNH 492 859	\$ 74 647	0	(855)	(855)	(0,03)
	01/2021	BRL 4 740	731	0	(182)	(182)	(0,01)
	01/2021	€ 1 472	1 792	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	£ 98 212	131 313	0	(2 942)	(2 942)	(0,09)
	01/2021	¥ 31 071	298	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 912	BRL 4 740	0	0	0	0,00
	01/2021	1 170	€ 964	9	0	9	0,00
	01/2021	1 066	£ 788	11	0	11	0,00
	01/2021	6 484	MXN 133 442	200	0	200	0,01
	01/2021	20	PLN 76	0	0	0	0,00
	01/2021	ZAR 480 046	\$ 30 496	0	(2 104)	(2 104)	(0,06)
	02/2021	\$ 1 269	RUB 94 891	9	0	9	0,00
	03/2021	PEN 2 251	\$ 627	5	0	5	0,00
MYI	01/2021	€ 166	204	1	0	1	0,00
	01/2021	£ 1 415	1 917	0	(17)	(17)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
	01/2021	\$ 421	AUD 546	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	1 410	£ 1 036	6	0	6	0,00
RBC	03/2021	TWD 5 215	\$ 186	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2021	€ 274 374	328 589	0	(7 122)	(7 122)	(0,22)
	01/2021	\$ 1 556	£ 1 152	19	0	19	0,00
	01/2021	3 195	ZAR 46 940	0	(7)	(7)	0,00
	02/2021	€ 274 374	\$ 335 936	0	(3)	(3)	0,00
SSB	02/2021	ILS 486	141	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	AUD 1 083	817	0	(19)	(19)	0,00
	03/2021	KRW 360 142	324	0	(8)	(8)	0,00
TOR	01/2021	CAD 13 946	10 765	0	(182)	(182)	(0,01)
	01/2021	¥ 133 354	1 278	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	\$ 10 947	CAD 13 946	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 13 946	\$ 10 948	0	0	0	0,00
UAG	02/2021	\$ 4 121	RUB 313 658	103	0	103	0,00
				\$ 2 250	\$ (16 477)	\$ (14 227)	(0,44)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Z en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 8 764	AUD 11 868	\$ 395	\$ 0	\$ 395	0,01
BPS	01/2021	37	50	2	0	2	0,00
CBK	01/2021	53	70	1	0	1	0,00
FBF	01/2021	12	16	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	AUD 1 119	\$ 842	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	\$ 4 448	AUD 6 025	201	0	201	0,01
JPM	01/2021	2 360	3 208	115	0	115	0,01
MYI	01/2021	AUD 94	\$ 71	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 116	AUD 156	5	0	5	0,00
SCX	01/2021	AUD 78	\$ 58	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 2 126	AUD 2 884	99	0	99	0,00
UAG	01/2021	8 724	11 846	417	0	417	0,01
				\$ 1 235	\$ (25)	\$ 1 210	0,04

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA			CA				
	01/2021	\$ 2 423	D 3 144	\$ 45	\$ 0	\$ 45	0,00
BPS	01/2021	77	98	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	4 780	6 211	96	0	96	0,01
JPM	01/2021	905	1 176	18	0	18	0,00
SSB	01/2021	810	1 053	17	0	17	0,00
UAG	01/2021	4 782	6 212	93	0	93	0,00
				\$ 270	\$ 0	\$ 270	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 30 171	CHF 27 252	\$ 662	\$ 0	\$ 662	0,02
BRC	01/2021	128	114	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	CHF 21	\$ 24	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	\$ 30 476	CHF 27 602	752	0	752	0,02
SCX	01/2021	128	116	3	0	3	0,00
SSB	01/2021	30 896	27 839	600	0	600	0,02
UAG	01/2021	CHF 4	\$ 4	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 724	CHF 639	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 2 018	\$ (1)	\$ 2 017	0,06

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Capitalisation et G Détail en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	€ 114	\$ 140	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BPS	01/2021	2 035	2 491	4	(2)	2	0,00
	01/2021	\$ 224 472	€ 187 317	4 728	(8)	4 720	0,14
CBK	01/2021	8 639	7 192	161	0	161	0,01

## Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
HUS	01/2021	€ 5 228	\$ 6 348	\$ 0	\$ (48)	\$ (48)	0,00
	01/2021	\$ 9 971	€ 8 279	161	(2)	159	0,00
JPM	01/2021	493	404	1	0	1	0,00
MYI	01/2021	€ 231	\$ 281	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2021	\$ 248 572	€ 207 557	5 384	0	5 384	0,17
	02/2021	383 697	313 378	0	(2)	(2)	0,00
TOR	01/2021	234 368	195 697	5 077	0	5 077	0,16
	02/2021	332 881	271 875	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 15 517	\$ (64)	\$ 15 453	0,48

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution et E en GBP (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BPS	01/2021	\$ 4 358	£ 3 254	\$ 91	\$ 0	\$ 91	0,00
BRC	01/2021	2 060	1 534	36	0	36	0,00
CBK	01/2021	£ 669	\$ 911	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 444 078	£ 332 211	10 052	0	10 052	0,31
HUS	01/2021	£ 440	\$ 588	0	(15)	(15)	0,00
	01/2021	\$ 481 245	£ 359 886	10 715	0	10 715	0,34
MYI	01/2021	5 383	3 993	76	0	76	0,00
SCX	01/2021	2 879	2 166	82	0	82	0,00
SSB	01/2021	488 771	366 169	11 778	0	11 778	0,37
				\$ 32 630	\$ (19)	\$ 32 611	1,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 5 242	NOK 46 323	\$ 169	\$ 0	\$ 169	0,01
BRC	01/2021	5 109	44 866	131	0	131	0,00
CBK	01/2021	NOK 16	\$ 2	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	\$ 5 150	NOK 45 593	175	0	175	0,01
				\$ 475	\$ 0	\$ 475	0,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de Capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	SEK 127	\$ 15	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01/2021	\$ 0	SEK 3	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	23 261	196 230	635	0	635	0,02
CBK	01/2021	154	1 313	6	0	6	0,00
HUS	01/2021	23 242	197 729	836	0	836	0,03
MYI	01/2021	23 383	198 182	749	0	749	0,02
SCX	01/2021	SEK 1 475	\$ 176	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 466	SEK 3 947	15	0	15	0,00
SSB	01/2021	SEK 97	\$ 11	0	0	0	0,00
				\$ 2 241	\$ (4)	\$ 2 237	0,07

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ 40 865 1,28

Total des investissements

\$ 4 337 742 135,35

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (1 132 882) (35,35)

Actif net

\$ 3 204 860 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou une obligation zéro-coupon (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

- (h) Affilié au Fonds.  
 (i) Titre convertible conditionnel.  
 (j) Les titres avec une juste valeur globale de 205 977 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.  
 (k) Des titres d'une juste valeur globale de 924 \$ et un montant en numéraire de 2 100 \$ ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Les titres d'une valeur de marché globale de 423 \$ ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 57 156 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

#### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 984 607	\$ 54	\$ 3 984 661
Fonds d'investissement	175 302	135 066	0	310 368
Contrats de mise en pension	0	49 813	0	49 813
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	3 048	(10 139)	(9)	(7 100)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 178 350</b>	<b>\$ 4 159 347</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 4 337 742</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 4 433 932	\$ 6 943	\$ 4 440 875
Fonds d'investissement	381 672	0	0	381 672
Contrats de mise en pension	0	221 289	0	221 289
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(2 768)	59 298	0	56 530
<b>Totaux</b>	<b>\$ 378 904</b>	<b>\$ 4 714 519</b>	<b>\$ 6 943</b>	<b>\$ 5 100 366</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% des Actif net
RCY	0,160 %	02/12/2020	02/02/2021	\$ (137 316)	\$ (137 334)	(4,28)
	0,180	10/11/2020	11/01/2021	(68 484)	(68 502)	(2,14)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (205 836)</b>	<b>(6,42)</b>

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 1 865	\$ (1 810)	\$ 55
BPS	4 933	(5 910)	(977)
BRC	813	(890)	(77)
CBK	9 193	(7 100)	2 093
DUB	(128)	180	52
FBF	(5)	0	(5)
GLM	(384)	311	(73)
GST	(212)	140	(72)
HUS	6 821	(5 250)	1 571
JPM	(18)	230	212
MYC	(153)	(659)	(812)
MYI	1 744	(1 670)	74
RBC	(2)	0	(2)
SAL	(58)	0	(58)
SCX	(1 547)	1 963	416
SSB	12 368	(10 380)	1 988
TOR	4 881	(6 130)	(1 249)
UAG	754	(570)	184

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	50,67	46,66
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	71,04	67,55
Autres valeurs mobilières	2,62	S/O
Fonds d'investissement	9,68	9,82
Contrats de mise en pension	1,55	5,69
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	(0,07)
Instruments financiers dérivés compensés	(1,59)	0,28
Instruments financiers dérivés hors cote	1,28	1,24
Contrats de prise en pension	(6,42)	(0,12)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,45	0,84
Obligations et billets privés	29,52	26,32
Obligations et billets convertibles	0,55	S/O
Obligations et billets municipaux	0,37	0,32
Agences du gouvernement américain	34,50	38,63
Obligations du Trésor américain	23,64	21,50
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	8,10	7,07
Titre adossé à des actifs	16,88	15,43
Émissions souveraines	8,67	3,90
Actions ordinaires	0,03	0,03
Titres préférentiels	0,29	0,07
Instruments à court terme	0,33	0,10
Fonds d'investissement	9,68	9,82
Contrats de mise en pension	1,55	5,69
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,10	(0,07)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — achat de protection	(0,33)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,00	0,03
Swaps de taux d'intérêt	(1,26)	0,25
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Options sur titres	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,00	(0,09)
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,01	0,01
Contrats de change à terme	(0,44)	(0,15)
Contrats de change à terme couverts	1,70	1,47
Autres actifs et passifs à court terme	(35,35)	(31,17)
Actif net	100,00	100,00







## Tableau des investissements Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)

BONDS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			BONDS DU TRÉSOR JAPONAIS			FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
(0,634) % échéance 08/04/2021 (b)(c) €	27 000	27 049	0,53	(0,129) % échéance 06/01/2021 (b)(c) ¥	4 340 000	34 356	0,67	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Income Fund (f)	1 375 302	19 547	0,38
(0,629) % échéance 10/02/2021 (b)(c)	38 850	38 882	0,76	(0,129) % échéance 12/01/2021 (b)(c)	4 340 000	34 356	0,67	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Capital Securities Fund (f)	1 262 689	13 003	0,26
(0,624) % échéance 10/02/2021 (b)(c)	15 010	15 022	0,29	(0,105) % échéance 01/02/2021 (b)(c)	3 300 000	26 125	0,51			32 550	0,64
(0,508) % échéance 10/02/2021 (b)(c)	61 070	61 120	1,19	(0,105) % échéance 08/02/2021 (b)(c)	3 300 000	26 126	0,51				
(0,441) % échéance 24/03/2021 (b)(c)	290	290	0,01	(0,100) % échéance 15/02/2021 (b)(c)	3 470 000	27 472	0,53				
(0,437) % échéance 24/03/2021 (b)(c)	5 670	5 679	0,11	(0,095) % échéance 18/01/2021 (b)(c)	4 000 000	31 666	0,62				
(0,422) % échéance 24/03/2021 (b)(c)	35 760	35 817	0,70	(0,090) % échéance 08/03/2021 (b)(c)	5 700 000	45 129	0,88				
				(0,087) % échéance 22/03/2021 (b)(c)	6 000 000	47 507	0,93				
				(0,086) % échéance 15/03/2021 (b)(c)	6 000 000	47 506	0,93				
		352 172	6,87								
<b>BONDS DU TRÉSOR ALLEMAND</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>							
(0,765) % échéance 09/06/2021 (b)(c)	40 620	40 752	0,79			320 243	6,25	Invesco Physical Gold ETC	687 500	103 079	2,01
(0,760) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	41 380	41 467	0,81					Invesco Physical Gold ETC	1 302 900	195 737	3,82
(0,756) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	8 990	9 009	0,18	Total instruments à court terme		973 210	18,98	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (f)	3 415 400	340 638	6,64
(0,746) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	12 840	12 867	0,25					PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (f)	1 532 400	16 131	0,31
(0,740) % échéance 09/06/2021 (b)(c)	25 280	25 362	0,49	Total des valeurs mobilières	€ 4 042 122		78,81			655 585	12,78
(0,736) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	2 950	2 956	0,06								
(0,735) % échéance 09/06/2021 (b)(c)	12 750	12 791	0,25								
(0,730) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	11 770	11 795	0,23								
(0,726) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	37 910	37 990	0,74								
(0,669) % échéance 03/03/2021 (b)(c)(h)	60 500	60 578	1,18								
(0,639) % échéance 03/03/2021 (b)(c)(h)	4 170	4 175	0,08								
(0,615) % échéance 14/04/2021 (b)(c)	4 430	4 439	0,09								
		264 181	5,15								
										€ 688 135	13,42

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPS	(2,400) %	31/12/2020	04/01/2021	€ 178 900	Obligation internationale du gouvernement belge 0,800 % échéance 22/06/2028	€ (179 205)	€ 178 900	€ 178 852	3,49
	(2,200)	31/12/2020	04/01/2021	85 200	Banque européenne d'investissement, 1,000 %, échéance 14/11/2042	(36 820)	85 200	85 179	1,66
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	\$ 8 931	Landwirtschaftliche Rentenbank 0,500 % échéance 28/02/2029	(53 152)	7 299	7 299	0,14
					Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(7 445)			
<b>Total contrats de mise en pension</b>						€ (276 622)	€ 271 399	€ 271 330	5,29

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2021	1 593	€ 304	0,01
Contrats à terme standardisés sur indice E-mini S&P 500 mars	Court	03/2021	452	(1 656)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Euro STOXX 50 mars	Court	03/2021	10 240	(4 439)	(0,09)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	855	(19)	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice Nikkei 225 libellé en yen mars	Long	03/2021	841	2 362	0,04
				€ (3 448)	(0,07)
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				€ (3 448)	(0,07)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20/06/2024	€ 5 000	€ (303)	(0,01)

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000 %	20/06/2025	\$ 40 600	€ 21	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	416 100	36	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 17 000	48	0,00
				€ 105	0,00

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220 %	03/03/2025	CAD 5 692	€ 83	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	10 835	153	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,275	03/03/2025	5 150	84	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,276	03/03/2025	3 072	50	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,290	03/03/2025	1 536	26	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2025	102 600	1 618	0,03
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2030	150 600	126	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	181	1	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	2,500	19/06/2029	123 500	1 993	0,04
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,200	19/06/2029	¥ 5 710 000	(229)	0,00
					€ 3 905	0,08
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>€ 3 707</b>	<b>0,07</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## OPTIONS VENDUES

## SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Protection Achat/vente	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	12 300	€ (18)	€ (1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,000	20/01/2021	6 000	(9)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,100	20/01/2021	6 800	(9)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,850	20/01/2021	9 000	(14)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,700	17/03/2021	6 600	(8)	(7)	0,00
BPS	Option de vente - Indice CDX.HY-35 à 5 ans hors cote	Vente	98,250	20/01/2021	2 200	(14)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-34 à 5 ans hors cote	Vente	1,000	20/01/2021	15 000	(35)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,000	20/01/2021	6 800	(7)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,775	17/03/2021	7 800	(8)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,000	21/04/2021	3 900	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,800	20/01/2021	7 100	(11)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	1,050	20/01/2021	10 700	(17)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,700	17/02/2021	10 700	(11)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,700	17/03/2021	17 400	(19)	(19)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,100	20/01/2021	23 000	(41)	(2)	0,00
BRC	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,700	17/02/2021	11 700	(13)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,700	17/03/2021	11 000	(13)	(12)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,800	21/04/2021	6 900	(9)	(8)	0,00
DUB	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,950	20/01/2021	6 800	(9)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,900	17/02/2021	6 200	(6)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,000	21/04/2021	3 900	(4)	(3)	0,00
FBF	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,900	20/01/2021	10 100	(14)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,900	17/02/2021	6 600	(7)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	1,100	17/02/2021	4 100	(9)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,800	17/03/2021	16 400	(21)	(10)	0,00
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,800	20/01/2021	6 800	(7)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,800	17/03/2021	3 900	(4)	(2)	0,00
JLN	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	0,900	20/01/2021	9 700	(15)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	1,000	20/01/2021	10 500	(18)	(1)	0,00
MYC	Option de vente - Indice iTraxx Europe 34 à 5 ans hors cote	Vente	1,050	20/01/2021	5 400	(9)	0	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,800	17/03/2021	15 400	(17)	(10)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-35 à 5 ans hors cote	Vente	0,850	17/03/2021	15 800	(16)	(9)	0,00
					€ (416)	€ (124)	0,00	

(1) Le Montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000) %	20/12/2023	\$ 17 130	€ (303)	€ (70)	€ (373)	(0,01)
BRC	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/12/2023	16 800	(309)	(56)	(365)	(0,01)
					€ (612)	€ (126)	€ (738)	(0,02)

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice SXIE	149 173	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	€ 38 977	06/01/2021	€ 0	€ (16)	€ (16)	0,00
BRC	À recevoir	Indice SXIE	283 631	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	74 110	21/07/2021	0	0	0	0,00
							€ 0	€ (16)	€ (16)	0,00

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	€	478 CAD	740	€ 0	€ (4)	0,00	
	01/2021		881 ¥	111 900	4	0	0,00	
	01/2021		12 093 NZD	20 679	75	0	0,00	
	01/2021		6 885 \$	8 407	0	(15)	0,00	
	01/2021	¥	483 273 €	3 875	49	0	0,00	
	01/2021	NOK	11 410	1 086	0	(3)	0,00	
	01/2021	PLN	109 985	\$ 28 439	0	(885)	(0,02)	
	01/2021	SEK	36 835	€ 3 607	0	(59)	0,00	
	01/2021	\$	29 195	CLP 21 739 267	1 142	0	1 142	0,02
	01/2021		72 430	€ 59 568	386	(10)	376	0,01
	02/2021	ILS	149 139	\$ 44 075	0	(1 964)	(1 964)	(0,04)
	01/2021	€	62 293	NZD 106 064	119	0	119	0,00
	01/2021		1 623	\$ 1 990	3	0	3	0,00
	01/2021	£	3 123	€ 3 449	0	(40)	(40)	0,00
BPS	01/2021	NOK	26 705	\$ 2 520	0	(29)	0,00	
	01/2021	PLN	37 318	\$ 9 628	0	(318)	(0,01)	
	01/2021	\$	42 126	CLP 33 133 880	3 678	0	3 678	0,07
	01/2021		278 396	€ 232 231	4 700	0	4 700	0,09
	03/2021	HKD	1 568 977	\$ 202 437	38	0	38	0,00
	03/2021	PEN	25 309	7 009	8	0	8	0,00
	01/2021	BRL	615	116	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	€	2 261	CHF 2 448	3	0	3	0,00
	01/2021		1 834	¥ 232 600	7	0	7	0,00
	01/2021		10 536	\$ 12 872	0	(17)	(17)	0,00
	01/2021	£	5 969	€ 6 614	0	(54)	(54)	0,00
	01/2021	¥	12 197 127	97 743	1 193	0	1 193	0,02
	01/2021	NOK	27 820	\$ 2 631	0	(25)	(25)	0,00
	01/2021	\$	118	BRL 615	0	0	0	0,00
BRC	01/2021		73 700	€ 60 744	514	0	514	0,01
	03/2021	¥	11 700 000	92 475	0	(72)	(72)	0,00
	01/2021	BRL	615	\$ 118	0	0	0	0,00
	01/2021	€	27 059	NOK 286 636	300	0	300	0,01
	01/2021	HUF	348 185	\$ 1 135	0	(32)	(32)	0,00
	01/2021	PEN	16 000	4 433	8	0	8	0,00
	01/2021	PLN	1 809	479	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$	122	BRL 615	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021		30 894	CLP 23 428 006	1 695	0	1 695	0,03
	02/2021	BRL	615	\$ 121	3	0	3	0,00
	02/2021	PEN	201 512	56 216	403	0	403	0,01
	05/2021		15 859	4 351	0	(26)	(26)	0,00
	01/2021	£	5 453	€ 6 094	4	(1)	3	0,00
	01/2021	HUF	4 081 998	\$ 13 059	0	(582)	(582)	(0,01)
GLM	01/2021	SEK	58 827	€ 5 787	0	(67)	(67)	0,00
	03/2021	HKD	207 923	\$ 26 827	5	0	5	0,00
	03/2021	\$	2 521	HKD 19 543	0	0	0	0,00
	01/2021	€	38 684	NOK 408 792	335	0	335	0,01
	01/2021		82	\$ 100	0	0	0	0,00
	01/2021	PLN	92 438	24 225	0	(479)	(479)	(0,01)
	01/2021	\$	2 776	€ 2 291	23	0	23	0,00
	02/2021	PEN	61 774	\$ 17 236	126	0	126	0,00
	03/2021	HKD	1 306	169	0	0	0	0,00
	03/2021	\$	1 220	CNY 8 094	14	0	14	0,00
	04/2021	PEN	78 205	\$ 21 644	21	0	21	0,00
	01/2021	€	148	180	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	\$	10 971	HKD 85 038	0	(1)	(1)	0,00
	JPM	01/2021	SEK	148 048	€ 14 607	0	(126)	(126)
01/2021		\$	171 019	140 936	1 204	(29)	1 175	0,02
02/2021		DKK	955	128	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	€	2 397	CHF 2 589	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021		1	£ 1	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	€	23 424 NOK	250 415	€ 477	€ 0	€ 477 0,01
	01/2021		23 588 NZD	40 430	203	0	203 0,00
	01/2021		43 693 \$	52 396	0	(873)	(873) (0,02)
	01/2021	£	750 €	828	0	(9)	(9) 0,00
	01/2021	HUF	4 409 399 \$	14 146	0	(597)	(597) (0,01)
	01/2021	PLN	6 880	1 808	0	(32)	(32) 0,00
	01/2021	\$	15 000 CLP	11 328 000	769	0	769 0,02
	01/2021		73 103 €	60 147	425	(20)	405 0,01
	03/2021	HKD	21 161 \$	2 730	0	0	0 0,00
RBC	01/2021	¥	11 313 968 €	90 522	964	0	964 0,02
	01/2021	\$	3 300	2 696	0	(1)	(1) 0,00
	03/2021	HKD	34 104 \$	4 400	0	0	0 0,00
	03/2021	TWD	89 979	3 203	0	(32)	(32) 0,00
RYL	01/2021	€	2 673 ¥	337 200	0	(4)	(4) 0,00
	01/2021	¥	1 599 000 €	12 604	0	(54)	(54) 0,00
	01/2021	SEK	57 970	5 641	0	(128)	(128) 0,00
SCX	01/2021	HUF	11 301 083 \$	36 970	0	(945)	(945) (0,02)
	01/2021	¥	4 671 864 €	37 661	680	0	680 0,01
	01/2021	NOK	35 600	3 347	0	(51)	(51) 0,00
	01/2021	SEK	6 485	631	0	(14)	(14) 0,00
	01/2021	\$	15 338 CLP	11 799 288	1 035	0	1 035 0,02
	01/2021		1 859 926 €	1 553 034	32 926	0	32 926 0,65
	02/2021	¥	6 600 000	53 107	880	0	880 0,02
	02/2021	\$	2 168 019	1 770 695	0	(7)	(7) 0,00
	01/2022	DKK	30 000	4 033	3	0	3 0,00
SOG	01/2021	€	5 764 NOK	60 837	43	0	43 0,00
	03/2021	HKD	37 071 \$	4 782	0	0	0 0,00
SSB	01/2021	£	133 384 €	149 025	16	0	16 0,00
	01/2021	¥	8 340 000	66 706	695	0	695 0,01
	01/2021	\$	30 838	25 202	14	(14)	0 0,00
	02/2021	¥	3 470 000	27 920	465	0	465 0,01
	03/2021	HKD	67 093 \$	8 655	0	0	0 0,00
	03/2021	¥	6 000 000 €	47 419	0	(36)	(36) 0,00
	03/2021	\$	2 551 CNY	16 940	32	0	32 0,00
	03/2021		41 567 KRW	46 265 782	796	0	796 0,02
UAG	01/2021	CAD	5 691 €	3 667	17	0	17 0,00
	03/2021	HKD	354 780 \$	45 774	7	0	7 0,00
					€ 56 507	€ (7 669)	€ 48 838 0,96

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	CHF	31	€ 28	€ 0	€ 0	0,00
	01/2021	€	1 176 CHF	1 275	3	0	3 0,00
MYI	01/2021		1 368	1 477	0	(1)	(1) 0,00
RBC	01/2021		51	55	0	0	0 0,00
SCX	01/2021		1 499	1 620	0	(1)	(1) 0,00
					€ 3	€ (2)	€ 1 0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€	35 298 £	31 676	€ 89	€ 0	€ 89 0,00
	01/2021	£	2 099 €	2 333	0	(12)	(12) 0,00
BPS	01/2021	€	191	173	2	0	2 0,00
CBK	01/2021		42 463	38 132	136	0	136 0,00
DUB	01/2021		121	110	3	0	3 0,00
GLM	01/2021		75 036	66 991	4	(201)	(197) 0,00
HUS	01/2021		151	137	2	0	2 0,00
	01/2021	£	1 274 €	1 406	0	(17)	(17) 0,00
JPM	01/2021	€	74 933	£ 67 274	222	0	222 0,01
MYI	01/2021		139	128	4	0	4 0,00
RBC	01/2021		5 377	4 884	80	0	80 0,00
	01/2021	£	1 580 €	1 752	0	(14)	(14) 0,00
SCX	01/2021	€	3 207	£ 2 914	49	0	49 0,00
SOG	01/2021		113	103	2	0	2 0,00
UAG	01/2021		1 894	1 712	19	0	19 0,00
					€ 612	€ (244)	€ 368 0,01

## Tableau des investissements Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en SGD (couverte) de Distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
GLM	02/2021	SGD 3	€ 2	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
MYI	02/2021	€ 209	SGD 340	1	0	1	0,00
				€ 1	€ 0	€ 1	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en USD (couverte) de Capitalisation, de la Catégorie E en USD (couverte) de Capitalisation, de la Catégorie H Institutions en USD (couverte) de Capitalisation et de la catégorie M Détail en USD (couverte) de Distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 99 824	\$ 119 885	€ 0	€ (1 851)	€ (1 851)	(0,04)
BPS	01/2021	72 552	86 888	0	(1 539)	(1 539)	(0,03)
	02/2021	21 896	26 809	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	76 346	91 693	0	(1 407)	(1 407)	(0,03)
CBK	01/2021	4 562	5 595	11	0	11	0,00
HUS	01/2021	2 272	2 757	0	(19)	(19)	0,00
	01/2021	\$ 4 853	€ 4 002	36	0	36	0,00
IND	01/2021	€ 4 362	\$ 5 352	12	0	12	0,00
MYI	01/2021	16 900	20 609	7	(65)	(58)	0,00
RBC	01/2021	4 742	5 788	1	(14)	(13)	0,00
	01/2021	\$ 167	€ 137	1	0	1	0,00
RYL	01/2021	€ 3 082	\$ 3 699	0	(59)	(59)	0,00
SCX	01/2021	76 949	92 154	0	(1 632)	(1 632)	(0,03)
	02/2021	186 680	228 566	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01/2021	2 206	2 694	0	(5)	(5)	0,00
				€ 68	€ (6 593)	€ (6 525)	(0,13)

Total des instruments financiers dérivés hors cote

€ 41 805 0,82

Total des investissements

€ 5 043 720 98,34

Autres actifs et passifs à court terme

€ 85 206 1,66

Actif net

€ 5 128 926 100,00

### NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement à échéance.

(d) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 227 € et un montant en numéraire de 6 350 € ont été nantis en garantie des instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020, ainsi que le prescrivent les Contrats standards de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA).

Un montant en numéraire de 60 014 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 1 135 612	€ 2 906 510	€ 0	€ 4 042 122
Fonds d'investissement	476 267	211 868	0	688 135
Contrats de mise en pension	0	271 399	0	271 399
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(3 448)	45 512	0	42 064
<b>Totaux</b>	<b>€ 1 608 431</b>	<b>€ 3 435 289</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 5 043 720</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)		Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€		€			
Valeurs mobilières	€	350 610	€	1 059 988	€ 0	€ 1 410 598
Fonds d'investissement		147 132		0	0	147 132
Contrats de mise en pension		0		11 570	0	11 570
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		1 019		11 684	0	12 703
<b>Totaux</b>	<b>€</b>	<b>498 761</b>	<b>€</b>	<b>1 083 242</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 1 582 003</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ (3 066)	€ 3 840	€ 774
BPS	6 193	(5 310)	883
BRC	(254)	440	186
CBK	2 490	(1 550)	940
DUB	(4)	(20)	(24)
FBF	(13)	0	(13)
GLM	(838)	1 710	872
GST	(3)	0	(3)
HUS	42	360	402
IND	10	0	10
JLN	(2)	0	(2)
JPM	1 271	0	1 271
MYC	(19)	0	(19)
MYI	286	227	513
RBC	985	(1 240)	(255)
RYL	(245)	0	(245)
SCX	32 921	(34 610)	(1 689)
SOG	45	0	45
SSB	1 968	(4 510)	(2 542)
UAG	38	0	38

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	67,29	68,92
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	11,07	18,98
Autres valeurs mobilières	0,45	S/O
Fonds d'investissement	13,42	9,17
Contrats de mise en pension	5,29	0,72
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,07)	0,09
Instruments financiers dérivés compensés	0,07	(0,27)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,82	0,97
Contrats de prise en pension	S/O	(0,54)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	4,42	18,79
Obligations du trésor américain	5,95	S/O
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	0,84	2,78
Titres adossés à des actifs	2,38	8,95
Émissions souveraines	0,54	2,14
Actions ordinaires	45,70	32,06
Instruments à court terme	18,98	23,18
Fonds d'investissement	13,42	9,17
Contrats de mise en pension	5,29	0,72
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	0,06
Options achetées		
Options sur indices	S/O	0,17
Options vendues		
Options sur indices	S/O	(0,14)

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	(0,01)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — achat de protection	S/O	(0,15)
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,08	(0,12)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — achat de protection	(0,02)	(0,06)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	S/O	0,00
Swaps de rendement total sur indices	0,00	0,00
Contrats de change à terme	0,96	0,98
Contrats de change à terme couverts	(0,12)	0,05
Autres actifs et passifs à court terme	1,66	1,42
Actif net	100,00	100,00



## Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
10,500 % échéance 07/04/2023	DOP 141 500	2 613	0,09	<b>INDONÉSIE</b>				<b>MALAISIE</b>			
10,750 % échéance 11/08/2028	323 000	6 433	0,23	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
10,750 % échéance 08/11/2029	74 900	1 501	0,05	Obligation internationale du gouvernement indonésien				Obligation internationale du gouvernement malaisien			
12,000 % échéance 05/03/2032	615 200	13 439	0,47	7,375 % échéance 15/05/2048	IDR 982 000	74	0,00	3,478 % échéance 14/06/2024 (j) MYR	200\$	52	0,00
16,950 % échéance 04/02/2022	37 900	727	0,03	7,500 % échéance 15/05/2038	38 356 000	2 964	0,11	3,480 % échéance 15/03/2023	73 700	18 967	0,67
Total République dominicaine		83 723	2,94	7,500 % échéance 15/04/2040	54 720 000	4 329	0,15	3,502 % échéance 31/05/2027	93 400	24 795	0,87
<b>ÉGYPTE</b>				8,125 % échéance 15/05/2024	51 294 000	4 013	0,14	3,733 % échéance 15/06/2028 (j)	49 900	13 521	0,48
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				8,250 % échéance 15/05/2029	100 829 000	8 238	0,29	3,757 % échéance 20/04/2023 (j)	1 500	389	0,01
Obligation internationale du gouvernement égyptien				8,250 % échéance 15/05/2036	11 427 000	948	0,03	3,757 % échéance 22/05/2040 (j)	4 290	1 128	0,04
4,750 % échéance 16/04/2026	€ 3 700	4 719	0,17	8,375 % échéance 15/04/2039	39 139 000	3 293	0,12	3,828 % échéance 05/07/2034 (j)	1 490	396	0,01
14,313 % échéance 13/10/2023	EGP 49 400	3 194	0,11	8,750 % échéance 15/02/2044	647 000	53	0,00	3,885 % échéance 15/08/2029 (j)	39 754	10 842	0,38
14,369 % échéance 20/10/2025	243 100	15 621	0,55	9,500 % échéance 15/07/2023	31 034 000	2 465	0,09	3,892 % échéance 15/03/2027 (j)	19 100	5 161	0,18
14,605 % échéance 08/09/2025	214 700	13 928	0,49	Total Indonésie		26 377	0,93	3,899 % échéance 16/11/2027	45 400	12 354	0,43
16,300 % échéance 09/04/2024	80 000	5 444	0,19	<b>IRLANDE</b>				3,900 % échéance 30/11/2026 (j)	11 200	3 035	0,11
Total Égypte		42 906	1,51	<b>TITRES ADRESSÉS À DES ACTIFS</b>				3,906 % échéance 15/07/2026 (j)	1 200	323	0,01
<b>FRANCE</b>				Toro European CLO DAC	€ 5 300	6 475	0,23	3,955 % échéance 15/09/2025 (j)	15 600	4 199	0,15
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,650 % échéance 15/04/2030	€ 5 300	6 475	0,23	4,181 % échéance 15/07/2024 (j)	25 300	6 749	0,24
BNP Paribas S.A.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4,254 % échéance 31/05/2035 (j)	13 590	3 774	0,13
6,240 % échéance 06/02/2025	IDR 396 200 000	29 737	1,05	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC				4,642 % échéance 07/11/2033 (j)	1 420	404	0,01
Société Générale S.A.				9,350 % échéance 06/08/2022	RUB 794 000	11 325	0,40	4,935 % échéance 30/09/2043 (j)	3 220	938	0,03
6,750 % échéance 07/04/2021	€ 500	621	0,02	<b>TITRES ADRESSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				Émission d'investissement du gouvernement malaisien			
7,375 % échéance 13/09/2021	\$ 600	616	0,02	European Loan Conduit	€ 2 398	2 925	0,10	3,151 % échéance 15/05/2023 (j)	43 200	11 049	0,39
Total France		30 974	1,09	1,000 % échéance 17/02/2030	€ 2 398	2 925	0,10	3,422 % échéance 30/09/2027 (j)	28 900	7 592	0,27
<b>ALLEMAGNE</b>				Total Irlande		20 725	0,73	3,655 % échéance 15/10/2024 (j)	31 100	8 173	0,29
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ITALIE</b>				3,726 % échéance 31/03/2026	80 400	21 461	0,75
Deutsche Bank AG				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,899 % échéance 15/06/2027	1 330	358	0,01
6,680 % échéance 23/01/2025	IDR 672 100 000	49 614	1,74	Banca Carige SpA				4,119 % échéance 30/11/2034	8 100	2 195	0,08
<b>GHANA</b>				0,977 % échéance 25/05/2022	4 600	5 660	0,20	4,130 % échéance 09/07/2029 (j)	23 650	6 507	0,23
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Intesa Sanpaolo SpA				4,258 % échéance 26/07/2027 (j)	900	247	0,01
Obligation internationale du gouvernement du Ghana				7,000 % échéance 19/01/2021				4,369 % échéance 31/10/2028 (j)	6 200	1 725	0,06
20,750 % échéance 16/01/2023	GHS 15 000	2 630	0,09	(f)(h)	1 700	2 089	0,07	4,638 % échéance 15/11/2049 (j)	3 400	948	0,03
<b>HONG KONG</b>				UniCredit SpA				4,724 % échéance 15/06/2033 (j)	34 963	9 956	0,35
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				6,750 % échéance 10/09/2021	1 600	1 998	0,07	4,895 % échéance 08/05/2047 (j)	1 400	397	0,01
Huarong Finance Co. Ltd.				(f)(h)	200	269	0,01	Total Malaisie		177 635	6,23
3,250 % échéance 03/06/2021	\$ 5 200	5 231	0,18	9,250 % échéance 03/06/2022				<b>MEXIQUE</b>			
3,625 % échéance 22/11/2021	3 600	3 664	0,13	(f)(h)				<b>ACTIONS</b>			
Total Hong Kong		8 895	0,31	Total Italie		10 016	0,35	Hipotecaria Su Casita S.A. (c)	212 074	0	0,00
<b>HONGRIE</b>				<b>JAPON</b>				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement hongrois				Nomura International Funding Pte. Ltd.				America Movil S.A.B. de C.V.			
1,500 % échéance 24/08/2022	HUF 3 405 400	11 683	0,41	6,625 % échéance 18/05/2033	IDR 133 000 000	9 632	0,34	8,460 % échéance 18/12/2036	MXN 1 800	97	0,00
1,500 % échéance 22/04/2026	7 871 800	26 724	0,94	<b>KAZAKHSTAN</b>				Corp. GEO S.A.B. de C.V.			
2,000 % échéance 23/05/2029	1 990 500	6 780	0,24	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				8,875 % échéance 25/09/2014 ^	\$ 250	0	0,00
2,500 % échéance 24/10/2024	10 754 000	38 391	1,35	Development Bank of Kazakhstan JSC				9,250 % échéance 30/06/2020 ^	700	0	0,00
2,750 % échéance 22/12/2026 (j)	14 010 600	50 879	1,78	4,125 % échéance 10/12/2022	\$ 500	526	0,02	Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.			
3,000 % échéance 26/06/2024	5 607 800	20 244	0,71	8,950 % échéance 04/05/2023	KZT 2 290 000	5 396	0,19	9,620 % échéance 28/06/2018 ^	MXN 22 130	34	0,00
5,500 % échéance 24/06/2025	166 600	670	0,02	Total Kazakhstan		5 922	0,21	Petroleos Mexicanos			
Total Hongrie		155 371	5,45	<b>LUXEMBOURG</b>				7,190 % échéance 12/09/2024	505 100	22 981	0,81
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				7,650 % échéance 24/11/2021	20 000	1 003	0,04
				Constellation Oil Services Holding S.A. (10,000 % PIK)				Urbi Desarrollos Urbanos S.A.B. de C.V.			
				10,000 % échéance 09/11/2024	\$ 1 343	345	0,01	8,790 % échéance 09/12/2014 ^	29 700	0	0,00
				^(b)				Total		24 115	0,85

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>MEXIQUE</b>				<b>MEXIQUE</b>			
Obligation internationale du gouvernement mexicain				QNB Finance Ltd.				8,750 % échéance 31/01/2044 (j) ZAR	68 700	3 834	0,13
6,750 % échéance 09/03/2023	\$ 410 900	\$ 21 657	0,76	6,800 % échéance 04/03/2030	IDR 951 700 000	\$ 72 658	2,55	8,875 % échéance 28/02/2035	644 200	38 676	1,36
7,750 % échéance 29/05/2031	145 000	8 548	0,30	6,900 % échéance 23/01/2025	276 200 000	20 672	0,72	9,000 % échéance 31/01/2040 (j)	88 500	5 140	0,18
7,750 % échéance 13/11/2042 (j)	662 100	38 303	1,34	7,900 % échéance 05/07/2024 (i)	178 300 000	13 674	0,48	10,500 % échéance 21/12/2026 (j)	1 027 332	82 982	2,91
8,000 % échéance 07/12/2023	385 000	21 216	0,75	Total Qatar		107 229	3,76	10,500 % échéance 21/12/2026	727 500	58 763	2,06
8,000 % échéance 05/09/2024	137 000	7 686	0,27	ROUMANIE				Total Afrique du Sud		334 294	11,73
8,000 % échéance 07/11/2047 (j)	322 900	19 135	0,67	ÉMISSIONS SOUVERAINES				<b>CORÉE DU SUD</b>			
8,500 % échéance 31/05/2029	16 000	979	0,03	Obligation internationale du gouvernement roumain				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
8,500 % échéance 18/11/2038	107 000	6 655	0,23	4,150 % échéance 26/01/2028 RON	31 400	8 530	0,30	Export-Import Bank of Korea			
10,000 % échéance 20/11/2036	75 000	5 275	0,19	4,500 % échéance 17/06/2024	212 500	56 772	1,99	7,250 % échéance 07/12/2024	IDR 4 100 000	313	0,01
Total Mexique	153 569	5,39		5,000 % échéance 12/02/2029 (j)	12 600	3 645	0,13	8,000 % échéance 15/05/2024	2 800 000	217	0,01
<b>PAYS-BAS</b>				Total Roumanie		68 947	2,42	Total Corée du Sud		530	0,02
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				RUSSIE				<b>ESPAGNE</b>			
Penta CLO BV				ÉMISSIONS SOUVERAINES				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
0,790 % échéance 04/08/2028	€ 164	201	0,01	Obligation internationale du gouvernement russe				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				7,100 % échéance 16/10/2024	1 006 300	14 552	0,51	8,875 % échéance 14/04/2021 (f)(h)			
Cooperatieve Rabobank UA				7,400 % échéance 07/12/2022	497 300	7 100	0,25	Banco Santander S.A.			
6,625 % échéance 29/06/2021 (f)(h)	600	756	0,03	7,600 % échéance 20/07/2022	114 200	1 621	0,06	6,750 % échéance 25/04/2022 (f)(h)			
ING Groep NV				7,650 % échéance 10/04/2030	2 171 400	33 142	1,16	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,875 % échéance 16/04/2022 (f)(h)	\$ 400	419	0,01	7,700 % échéance 23/03/2033	2 606 900	39 718	1,40	Communauté autonome de Catalogne			
Total Pays-Bas	1 376	0,05		7,750 % échéance 16/09/2026	357 100	5 368	0,19	4,900 % échéance 15/09/2021			
<b>PÉROU</b>				7,950 % échéance 07/10/2026	2 896 800	43 930	1,54	Total Espagne			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				8,500 % échéance 17/09/2031	2 128 500	34 534	1,21	CORÉE DU SUD			
Alicorp SAA				Total Russie		194 547	6,83	CORÉE DU SUD			
6,875 % échéance 17/04/2027	PEN 20 200	6 565	0,23	<b>SERBIE</b>				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco de Credito del Peru				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Corp. Andina de Fomento			
4,650 % échéance 17/09/2024	24 100	7 182	0,25	Obligation internationale du gouvernement serbe				6,500 % échéance 16/03/2023			
				4,500 % échéance 20/08/2032 RSD				6,770 % échéance 24/05/2028 COP			
		13 747	0,48	AFRIQUE DU SUD				Total Supranationales			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Total Suisse			
Fondo MIVIVIENDA S.A.				Obligation internationale du gouvernement sud-africain				SUISSE			
7,000 % échéance 14/02/2024	39 000	12 390	0,43	6,750 % échéance 31/03/2021				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement péruvien				7,000 % échéance 28/02/2031 (j)				Credit Suisse Group AG			
5,400 % échéance 12/08/2034	36 600	11 124	0,39	8,000 % échéance 31/01/2030 (j)				7,125 % échéance 29/07/2022 (f)(h)			
5,940 % échéance 12/02/2029	96 200	33 191	1,17	8,250 % échéance 31/03/2032				UBS Group AG			
6,150 % échéance 12/08/2032	66 553	22 465	0,79	8,500 % échéance 31/01/2037 (j)				7,125 % échéance 10/08/2021 (f)(h)			
6,350 % échéance 12/08/2028	106 000	37 250	1,31	9,000 % échéance 26/01/2021				Total Suisse			
6,900 % échéance 12/08/2037	34 300	11 795	0,41	7,850 % échéance 02/04/2026				830			
6,950 % échéance 12/08/2031	30 400	10 928	0,38	Transnet SOC Ltd.				THAÏLANDE			
8,200 % échéance 12/08/2026	23 328	8 760	0,31	10,000 % échéance 30/03/2029				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Total Pérou	161 650	5,67		Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais			
<b>PHILIPPINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				1,600 % échéance 17/12/2029 (j) THB			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Obligation internationale du gouvernement philippin				1,875 % échéance 17/06/2049 (j)			
Obligation internationale du gouvernement philippin				6,750 % échéance 26/11/2022 PHP				2,000 % échéance 17/06/2042			
3,900 % échéance 26/11/2022	792 000	16 826	0,59	7,000 % échéance 28/02/2031 (j)				2,875 % échéance 17/12/2028			
<b>POLOGNE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				2,875 % échéance 17/06/2046 (j)			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Obligation internationale du gouvernement polonais				3,300 % échéance 17/06/2038 (j)			
Obligation internationale du gouvernement polonais				2,500 % échéance 25/04/2024 PLN				3,400 % échéance 17/06/2036 (j)			
2,500 % échéance 25/04/2024	48 900	14 115	0,50	2,500 % échéance 25/07/2026				3,600 % échéance 17/06/2067 (j)			
2,500 % échéance 25/07/2026	115 200	34 135	1,20	2,500 % échéance 25/07/2027				Total Pologne			
2,500 % échéance 25/07/2027	104 300	31 088	1,09	2,750 % échéance 25/04/2028				142 104			
2,750 % échéance 25/04/2028	44 500	13 509	0,47	2,750 % échéance 25/10/2029				<b>QATAR</b>			
2,750 % échéance 25/10/2029	59 200	18 128	0,64	5,750 % échéance 23/09/2022				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
5,750 % échéance 23/09/2022	105 580	31 129	1,09					Nakilat, Inc.			
Total Pologne	142 104	4,99						6,067 % échéance 31/12/2033			
<b>QATAR</b>											
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											



DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Sequoia Mortgage Trust				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
0,342 % échéance 20/06/2036	\$ 4 869	\$ 4 675	0,16	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
3,658 % échéance 20/01/2038 ^	434	391	0,01	(3,480) % échéance				PIMCO Funds: Global			
Structured Asset Mortgage Investments Trust				13/09/2021 (d)(e)	ARS 231 584	\$ 1 688	0,06	Investors Series plc -			
0,448 % échéance 25/02/2037	956	901	0,03	1,782 % échéance				Fonds Asia Strategic			
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				31/03/2021 (d)(e)	251 000	1 764	0,06	Interest Bond Fund (g)	250 000	\$ 2 522	0,09
2,996 % échéance 25/10/2037 ^	1 075	990	0,03			3 452	0,12	PIMCO Funds: Global			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				<b>BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN</b>				Investors Series plc -			
0,518 % échéance 25/05/2034	168	145	0,01	13,249 % échéance				Fonds PIMCO Asia High			
3,534 % échéance 25/02/2037 ^	32	31	0,00	11/05/2021 (d)(e)	EGP 129 000	7 853	0,28	Yield Bond Fund (g)	428 550	5 010	0,17
3,651 % échéance 25/03/2036	1 564	1 505	0,05	13,250 % échéance				PIMCO Select Funds plc -			
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				06/04/2021 (d)(e)	44 000	2 712	0,10	Fonds PIMCO US Dollar			
2,911 % échéance 25/10/2036	512	481	0,02	13,319 % échéance				Short-Term Floating NAV			
				26/01/2021 (d)(e)	55 500	3 501	0,12	Fund (g)	18 818 441	187 469	6,58
		43 223	1,52	13,479 % échéance				PIMCO Specialty Funds			
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				02/03/2021 (d)(e)	141 000	8 789	0,31	Ireland p.l.c. - Fonds			
Uniform Mortgage-Backed Security				13,501 % échéance				PIMCO China Bond			
2,479 % échéance 01/07/2035	14	14	0,00	16/02/2021 (d)(e)	47 000	2 944	0,10	Fund (g)	748 248	9 720	0,34
Total États-Unis		169 678	5,96			25 799	0,91	<b>Total des Fonds d'investissement</b>		<b>\$ 204 721</b>	<b>7,18</b>
<b>URUGUAY</b>				<b>BONS DU TRÉSOR MEXICAIN</b>							
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				4,390 % échéance							
Bon du règlement monétaire de l'Uruguay				25/03/2021 (d)(e)	MXN 85 300	4 241	0,15				
0,000 % échéance				Total instruments à court terme		33 492	1,18				
05/02/2021 (d)	UYU 107 000	2 511	0,09	Total des valeurs mobilières		<b>\$ 3 172 822</b>	<b>111,36</b>				

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers \$)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
General Electric Co.	1,000 %	20/12/2023	\$ 1 100	\$ 67	0,00

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	0,397 %	04/03/2030	\$ 20 600	\$ 475	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	2,700	03/01/2022	BRL 400 600	90	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,840	03/01/2022	13 400	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,848	03/01/2022	11 000	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,859	03/01/2022	55 200	(4)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,865	03/01/2022	20 100	(2)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,870	03/01/2022	86 200	(8)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,880	03/01/2022	779 500	(78)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,883	03/01/2022	331 900	(40)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,884	03/01/2022	70 600	(9)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	2,886	03/01/2022	102 500	(13)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	3,055	03/01/2022	142 400	(147)	(0,01)
À payer	BRL-CDI à un an	3,100	03/01/2022	1 308 600	1 171	0,04
À payer	BRL-CDI à un an	3,125	03/01/2022	122 800	134	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	3,130	03/01/2022	752 000	903	0,03
À recevoir	BRL-CDI à un an	3,150	03/01/2022	365 100	(176)	(0,01)
À recevoir	BRL-CDI à un an	3,170	03/01/2022	281 100	(290)	(0,01)
À recevoir	BRL-CDI à un an	3,990	03/01/2022	80 600	(128)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	4,000	03/01/2022	477 200	(879)	(0,03)
À payer	BRL-CDI à un an	4,020	02/01/2023	135 700	100	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	4,030	02/01/2023	184 300	142	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	4,038	02/01/2023	45 000	36	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	4,045	02/01/2023	545 400	(753)	(0,03)
À payer	BRL-CDI à un an	4,070	02/01/2023	161 500	150	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	4,100	02/01/2023	394 900	463	0,02
À recevoir	BRL-CDI à un an	4,500	04/01/2021	658 900	(2 081)	(0,07)
À payer	BRL-CDI à un an	4,500	03/01/2022	230 200	1 344	0,05
À recevoir	BRL-CDI à un an	4,605	02/01/2023	166 600	(464)	(0,02)
À recevoir	BRL-CDI à un an	4,640	02/01/2023	227 500	(664)	(0,02)
À recevoir	BRL-CDI à un an	4,720	02/01/2024	36 000	(42)	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	4,870	02/01/2024	201 100	311	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	5,000	04/01/2021	353 700	935	0,03
À payer	BRL-CDI à un an	5,000	02/01/2023	94 400	487	0,02
À recevoir	BRL-CDI à un an	5,100	02/01/2024	50 600	(154)	(0,01)

**Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)**

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à un an	5,150 %	02/01/2023	BRL 550 700	\$ (1 593)	(0,06)
À recevoir	BRL-CDI à un an	5,160	02/01/2024	348 300	(948)	(0,03)
À payer	BRL-CDI à un an	5,250	02/01/2023	273 300	2 028	0,07
À recevoir	BRL-CDI à un an	5,350	02/01/2023	52 700	(145)	(0,01)
À recevoir	BRL-CDI à un an	5,360	02/01/2023	4 900	(13)	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	5,440	02/01/2023	19 900	202	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	5,650	03/01/2022	135 000	687	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	5,660	02/01/2025	242 500	279	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	5,680	02/01/2024	215 700	395	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	5,710	02/01/2025	66 100	355	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	5,745	02/01/2023	66 700	686	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	5,780	02/01/2023	9 800	102	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	5,920	02/01/2023	2 600	14	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	6,010	02/01/2025	34 000	259	0,01
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,020	04/01/2027	36 800	(45)	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	6,030	02/01/2025	76 700	633	0,02
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,050	02/01/2025	102 500	(1 317)	(0,05)
À payer	BRL-CDI à un an	6,140	04/01/2027	223 400	1 577	0,06
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,180	04/01/2027	79 900	(427)	(0,02)
À payer	BRL-CDI à un an	6,230	02/01/2023	141 800	1 650	0,06
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,245	04/01/2027	10 400	(24)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,250	04/01/2027	27 100	(133)	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	6,260	03/01/2022	88 100	1 115	0,04
À payer	BRL-CDI à un an	6,375	02/01/2023	48 800	378	0,01
À payer	BRL-CDI à un an	6,410	04/01/2027	80 000	573	0,02
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,450	04/01/2027	21 800	(139)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,500	04/01/2027	62 500	(349)	(0,01)
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,510	04/01/2027	66 800	(460)	(0,02)
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,520	04/01/2027	93 600	(329)	(0,01)
À payer	BRL-CDI à un an	6,675	02/01/2023	157 400	1 573	0,06
À payer	BRL-CDI à un an	6,710	02/01/2025	13 900	201	0,01
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,745	02/01/2025	231 100	(3 180)	(0,11)
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,810	02/01/2025	147 200	(2 137)	(0,08)
À payer	BRL-CDI à un an	6,885	04/01/2021	287 000	2 506	0,09
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,910	04/01/2021	397 600	(3 495)	(0,12)
À payer	BRL-CDI à un an	6,930	04/01/2021	218 500	1 215	0,04
À payer	BRL-CDI à un an	6,950	04/01/2027	800	9	0,00
À recevoir	BRL-CDI à un an	6,983	04/01/2021	268 900	(2 486)	(0,09)
À payer	BRL-CDI à un an	6,990	04/01/2027	59 200	723	0,03
À payer	BRL-CDI à un an	7,050	04/01/2021	306 900	2 817	0,10
À payer	BRL-CDI à un an	7,095	04/01/2021	210 600	2 013	0,07
À payer	BRL-CDI à un an	7,115	04/01/2027	82 200	1 084	0,04
À recevoir	BRL-CDI à un an	7,170	04/01/2027	108 700	(1 507)	(0,05)
À payer	BRL-CDI à un an	7,184	04/01/2021	128 300	1 272	0,04
À recevoir	BRL-CDI à un an	7,190	04/01/2021	90 600	(462)	(0,02)
À payer	BRL-CDI à un an	7,220	04/01/2021	225 100	2 258	0,08
À recevoir	BRL-CDI à un an	7,255	04/01/2021	193 400	(1 927)	(0,07)
À recevoir	BRL-CDI à un an	7,290	04/01/2021	501 200	(5 046)	(0,18)
À payer	BRL-CDI à un an	7,305	04/01/2027	37 400	552	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	7,420	03/01/2022	194 600	2 412	0,08
À payer	BRL-CDI à un an	7,480	02/01/2025	119 400	2 287	0,08
À payer	BRL-CDI à un an	7,800	04/01/2027	27 000	489	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	7,830	04/01/2021	260 100	3 249	0,11
À recevoir	BRL-CDI à un an	8,635	04/01/2027	65 500	(1 706)	(0,06)
À payer	BRL-CDI à un an	8,640	04/01/2027	105 900	2 358	0,08
À recevoir	BRL-CDI à un an	8,675	04/01/2027	19 900	(524)	(0,02)
À payer	BRL-CDI à un an	8,790	04/01/2021	2 400	32	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	9,020	02/01/2023	98 600	3 192	0,11
À payer	BRL-CDI à un an	9,490	04/01/2027	104 000	3 490	0,12
À recevoir	BRL-CDI à un an	9,600	04/01/2027	48 900	(2 105)	(0,07)
À payer	BRL-CDI à un an	9,750	02/01/2025	17 400	678	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	9,760	02/01/2025	51 200	2 074	0,07
À payer	BRL-CDI à un an	10,135	01/07/2021	70 500	1 496	0,05
À recevoir	BRL-CDI à un an	10,240	04/01/2027	67 300	(1 521)	(0,05)
À payer	BRL-CDI à un an	10,300	02/01/2025	50 300	1 989	0,07
À recevoir	BRL-CDI à un an	10,300	04/01/2027	77 600	(3 122)	(0,11)
À payer	BRL-CDI à un an	10,860	02/01/2023	115 200	5 170	0,18
À recevoir	BRL-CDI à un an	11,350	04/01/2021	2 200	(17)	0,00
À payer	BRL-CDI à un an	12,800	04/01/2021	18 490	572	0,02
À payer	BRL-CDI à un an	12,850	04/01/2021	78 220	2 474	0,09
À payer	BRL-CDI à un an	16,395	04/01/2021	14 300	133	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX 3 mois	1,955	16/09/2025	CNY 41 200	(194)	(0,01)
À payer	CNY-CNREPOFIX 3 mois	2,620	16/12/2025	13 600	(3)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX 3 mois	2,625	16/12/2025	60 400	(9)	0,00
À recevoir	CNY-CNREPOFIX 3 mois	2,735	16/12/2025	43 500	(28)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	CNY-CNREPOFIX 3 mois	2,787	17/03/2025	80 200	(65)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,148	25/09/2022	COP 52 694 000	(39)	0,00
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,215	04/05/2022	43 977 000	73	0,00
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,240	04/05/2022	43 977 300	78	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,720	04/05/2022	126 179 400	(127)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,090	26/11/2025	76 500 000	(6)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,130	17/07/2025	34 734 600	(90)	0,00

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,240 %	15/10/2025	COP 77 435 000	\$ 264	0,01
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,255	11/12/2025	57 933 000	(140)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,680	03/11/2027	17 350 000	(60)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,975	23/06/2027	11 832 300	(113)	0,00
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,005	20/08/2028	53 353 700	425	0,01
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,565	14/08/2025	45 900	20	0,00
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,585	22/09/2025	33 700	56	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	0,655	21/05/2025	16 600	(43)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,911	02/10/2030	36 600	(117)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,925	16/10/2030	4 100	(12)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	0,935	14/08/2030	3 200	7	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	0,980	09/06/2030	4 300	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	1,005	09/06/2030	33 600	(28)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	1,163	03/12/2030	50 200	128	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	1,490	29/08/2029	57 400	(746)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	1,833	05/02/2022	145 900	1 308	0,05
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	1,835	31/01/2022	28 400	254	0,01
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	1,942	20/03/2024	44 900	889	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	2,250	20/03/2024	41 200	(661)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	2,250	19/06/2024	40 000	736	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 3 mois	2,500	16/03/2026	23 600	(830)	(0,03)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	5,105	02/12/2025	512 400	650	0,02
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	5,255	09/07/2025	319 400	730	0,03
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,375	29/01/2023	367 100	(1 537)	(0,05)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,410	11/02/2023	703 100	2 970	0,10
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,670	13/12/2022	98 200	(403)	(0,01)
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,845	18/03/2026	230 000	(1 469)	(0,05)
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,855	11/02/2026	705 700	(4 776)	(0,17)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,120	26/05/2030	88 500	243	0,01
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,250	19/09/2023	142 300	1 029	0,04
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,460	06/03/2030	110 400	(617)	(0,02)
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,490	06/03/2030	111 200	(638)	(0,02)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,750	15/03/2022	75 000	284	0,01
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,750	19/09/2028	137 400	(1 163)	(0,04)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	8,750	16/03/2021	393 400	297	0,01
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	9,500	16/09/2026	53 400	(437)	(0,02)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,513	09/07/2022	30 077 000	55	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,520	10/08/2022	11 453 000	(25)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,524	03/07/2022	62 688 100	88	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,525	09/07/2022	12 031 000	18	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,700	24/11/2022	13 925 200	(2)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,905	24/11/2023	18 641 300	36	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,955	25/11/2023	15 000 000	1	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,020	01/03/2025	6 193 000	73	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,025	01/03/2025	6 451 000	74	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,030	01/03/2025	8 262 000	92	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,040	17/12/2023	5 127 000	14	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,070	10/12/2023	3 700 000	16	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,080	10/12/2023	3 700 000	18	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,090	10/12/2023	8 584 000	44	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,150	24/07/2025	290 500	(3)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,159	06/12/2022	51 498 000	157	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,165	14/07/2025	6 564 000	(54)	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,170	14/07/2025	6 564 000	(52)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,220	03/12/2022	6 483 000	26	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,220	14/07/2025	13 854 000	(61)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,265	03/12/2022	5 015 000	23	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,340	05/05/2024	27 857 500	(413)	(0,01)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,470	01/03/2025	12 050 000	154	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,684	04/06/2027	18 963 600	(260)	(0,01)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,715	04/06/2027	3 782 600	(41)	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,740	09/12/2025	7 836 000	148	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,815	23/08/2021	3 500 000	68	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,840	13/03/2025	457 000	(18)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,870	14/01/2022	27 832 400	(829)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,875	14/01/2022	29 649 700	(888)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,900	11/09/2023	18 988 700	(830)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,910	01/03/2023	3 500 000	(145)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,935	10/03/2025	9 206 000	(419)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,940	10/03/2025	4 602 900	(211)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,947	23/11/2027	9 776 000	(8)	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,950	05/05/2026	5 894 100	178	0,01
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,965	24/11/2027	8 553 000	(21)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,005	01/03/2023	3 465 090	(155)	(0,01)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,080	01/06/2030	3 688 000	(168)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,110	01/03/2023	4 250 000	(206)	(0,01)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,110	01/06/2030	1 385 000	(58)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,120	01/03/2023	5 320 000	(260)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,120	14/07/2030	7 000 000	234	0,01
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,170	14/07/2030	7 199 000	193	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,245	10/12/2027	1 305 000	36	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,255	10/12/2027	6 892 000	196	0,01

## Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,260 %	10/09/2027	CLP 7 948 100	\$ (316)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,300	05/09/2026	4 789 900	(275)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,335	03/09/2026	2 007 400	(122)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,340	08/10/2027	2 970 700	(132)	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,393	05/02/2025	12 898 000	995	0,03
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,410	31/01/2025	8 900 000	700	0,02
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,420	24/02/2025	11 304 000	876	0,03
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,480	24/11/2030	10 940 000	14	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,510	14/01/2025	23 898 900	2 060	0,07
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,565	27/11/2030	2 740 000	26	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,580	05/02/2026	5 159 000	450	0,02
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,585	04/12/2024	7 470 000	(586)	(0,02)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,585	27/11/2030	2 730 000	34	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,590	04/12/2024	7 578 000	(596)	(0,02)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,635	04/12/2024	5 987 000	(486)	(0,02)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,640	01/03/2026	10 523 000	(942)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,650	04/12/2024	6 135 000	(506)	(0,02)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,740	10/12/2030	5 395 000	169	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,780	09/12/2024	6 197 000	552	0,02
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,000	07/01/2030	4 970 000	445	0,02
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,060	08/01/2030	4 500 000	437	0,02
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,120	05/02/2030	1 679 000	170	0,01
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,215	14/01/2030	12 172 000	(1 412)	(0,05)
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,650	31/03/2030	CZK 31 300	72	0,00
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,690	31/03/2025	557 600	264	0,01
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,765	07/04/2026	144 300	93	0,00
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,800	11/05/2030	468 900	799	0,03
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,915	01/09/2025	131 000	(36)	0,00
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,929	13/03/2030	266 700	275	0,01
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,050	23/12/2025	349 100	(45)	0,00
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,477	04/02/2030	358 600	534	0,02
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,781	04/02/2024	341 600	677	0,02
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,890	15/01/2030	353 500	1 197	0,04
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	2,250	19/06/2021	764 100	684	0,02
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	2,250	19/12/2023	1 015 800	2 354	0,08
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	2,255	15/01/2023	1 107 800	(2 690)	(0,09)
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	2,465	19/12/2023	37 200	(83)	0,00
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	0,710	31/03/2025	HUF 3 731 900	97	0,00
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	0,800	14/06/2022	14 350 000	(237)	(0,01)
À payer	HUF-BBR à 6 mois	0,840	18/08/2022	16 882 300	151	0,01
À payer	HUF-BBR à 6 mois	0,960	05/03/2023	3 207 000	109	0,00
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	0,980	23/07/2024	7 862 700	(100)	0,00
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	1,100	03/04/2025	5 436 300	(208)	(0,01)
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,243	08/09/2025	3 267 500	135	0,00
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,500	19/06/2024	8 026 600	1 016	0,04
À payer <sup>(3)</sup>	MXN-TIIE à 28 jours	4,515	17/08/2022	263 100	36	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,530	15/11/2022	242 500	33	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,535	15/11/2022	479 300	(113)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,610	27/06/2024	496 500	95	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,670	22/12/2025	434 600	(38)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,695	25/06/2024	488 500	164	0,01
À payer <sup>(3)</sup>	MXN-TIIE à 28 jours	4,700	25/08/2022	932 700	210	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,715	24/06/2024	296 900	110	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,775	26/06/2025	162 100	58	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,830	22/07/2025	735 900	(284)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,835	24/07/2025	83 500	(33)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,870	17/06/2024	996 000	630	0,02
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,870	12/11/2024	127 800	(74)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,917	11/08/2025	233 500	141	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,970	08/08/2025	12 300	8	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,980	12/08/2025	167 600	117	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,000	22/02/2023	206 320	531	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,080	16/06/2025	102 900	96	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,120	29/09/2025	268 400	(260)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,130	14/05/2025	552 400	(562)	(0,02)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,445	05/12/2030	199 200	50	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,500	22/02/2023	240 700	449	0,02
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,590	03/07/2030	172 600	(170)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,610	03/07/2030	393 000	(416)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,860	29/03/2023	636 000	1 093	0,04
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,865	13/06/2030	226 900	477	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,870	12/06/2030	116 800	248	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,880	13/06/2030	140 000	302	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,890	09/03/2023	641 800	1 093	0,04
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,893	05/06/2030	282 900	(615)	(0,02)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,918	07/12/2023	608 000	1 311	0,05
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,940	23/05/2030	82 600	(198)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,000	22/02/2023	160 800	844	0,03
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,040	02/05/2030	87 300	(242)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,060	16/05/2030	102 300	(294)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,095	29/05/2030	18 700	(56)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,260	07/06/2040	139 400	(195)	(0,01)

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,288 %	25/04/2030	MXN 230 700	\$ (693)	(0,02)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,300	09/06/2022	125 000	184	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,340	09/12/2021	154 000	159	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,380	25/02/2025	89 900	315	0,01
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,380	05/06/2040	146 300	(311)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,430	04/06/2040	88 600	(215)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,435	18/05/2040	61 000	(148)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,463	18/05/2040	76 000	(197)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,465	26/09/2040	94 900	(247)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,480	28/05/2040	342 800	(944)	(0,03)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,510	09/12/2021	400 000	446	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,510	24/02/2025	692 800	2 608	0,09
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,535	09/12/2021	53 600	60	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,540	09/12/2021	452 900	(512)	(0,02)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,540	31/05/2040	240 300	(746)	(0,03)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,545	30/05/2040	75 100	(236)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,590	15/03/2023	661 000	(1 625)	(0,06)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,600	13/01/2025	341 200	1 308	0,05
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,600	26/02/2030	418 100	(959)	(0,03)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,618	18/01/2030	257 400	(1 301)	(0,05)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,620	02/01/2025	1 144 800	4 369	0,15
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,623	17/05/2040	132 400	(472)	(0,02)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,635	15/01/2025	800 900	(2 790)	(0,10)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,650	22/09/2021	1 122 100	(1 017)	(0,04)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,658	09/06/2022	148 900	(257)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,705	04/12/2029	200 000	1 070	0,04
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,740	09/12/2021	154 800	(190)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,765	20/09/2021	286 200	(272)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,830	27/12/2029	35 500	(207)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,845	02/11/2029	149 300	(877)	(0,03)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,855	20/03/2025	884 200	(3 897)	(0,14)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,065	26/12/2039	142 800	(891)	(0,03)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,127	10/08/2039	204 800	1 355	0,05
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,180	27/06/2024	1 133 700	(5 072)	(0,18)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,180	31/10/2039	118 500	(821)	(0,03)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,200	31/10/2039	102 500	(722)	(0,03)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,210	28/02/2030	306 000	2 219	0,08
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,210	28/10/2039	49 700	(354)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,220	28/02/2030	298 800	2 178	0,08
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,253	28/10/2039	99 600	(734)	(0,03)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,625	12/07/2039	163 200	1 558	0,05
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,640	13/07/2039	117 200	1 129	0,04
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,650	24/02/2023	842 300	2 878	0,10
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,675	04/06/2029	40 500	353	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,675	09/06/2039	438 200	4 320	0,15
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,720	24/03/2023	1 797 500	(6 834)	(0,24)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,730	23/03/2023	6 500	(24)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,830	15/12/2022	395 300	1 316	0,05
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,856	15/12/2022	381 800	1 326	0,05
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,865	13/05/2024	550 800	(2 982)	(0,10)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,875	16/12/2022	55 900	195	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,880	27/12/2022	505 000	1 574	0,06
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,885	27/05/2039	470 900	5 251	0,18
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,895	21/02/2040	200 000	2 238	0,08
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,910	07/12/2023	546 000	(2 734)	(0,10)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,920	28/12/2023	144 400	639	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,977	17/03/2028	942 600	8 718	0,31
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,990	16/03/2028	3 000	27	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,990	17/02/2040	15 800	186	0,01
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,103	04/01/2038	6 300	(77)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,110	03/05/2029	400 300	(4 099)	(0,14)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,135	07/05/2029	326 100	3 359	0,12
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,155	19/04/2029	95 700	1 004	0,04
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,300	17/02/2040	123 300	1 680	0,06
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,320	07/01/2032	195 200	2 235	0,08
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,390	31/05/2029	559 600	6 377	0,22
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,818	16/11/2023	1 191 500	7 342	0,26
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,910	15/11/2023	602 400	3 791	0,13
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,980	23/11/2023	1 096 000	6 391	0,22
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	9,100	09/11/2028	722 200	(9 621)	(0,34)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	9,210	08/11/2028	477 700	(6 469)	(0,23)
					\$ 49 576	1,74
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 49 643</b>	<b>1,74</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

## Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

(2) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS SUR DEVICES ÉTRANGÈRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat – USD hors cote contre INR	INR 92,600	16/06/2025	2 200	\$ 132	\$ 93	0,00
	Option de vente – USD hors cote contre INR	92,600	16/06/2025	2 200	132	190	0,01
BPS	Option de vente – USD hors cote contre BRL	BRL 5,300	24/02/2021	7 600	244	320	0,01
CBK	Option de vente – USD hors cote contre RUB	RUB 75,800	25/02/2021	7 600	204	248	0,01
	Option de vente – USD hors cote contre TRY	TRY 7,950	25/02/2021	7 600	186	480	0,01
HUS	Option de vente – USD hors cote contre RUB	RUB 75,000	12/02/2021	21 100	462	506	0,02
MYI	Option de vente – USD hors cote contre BRL	BRL 5,350	08/02/2021	5 600	165	255	0,01
	Option de vente – USD hors cote contre MXN	MXN 20,100	24/02/2021	7 600	196	187	0,01
UAG	Option de vente – USD hors cote contre ZAR	ZAR 15,250	24/02/2021	7 600	210	360	0,01
	Option de vente – USD hors cote contre TRY	TRY 7,500	18/01/2021	10 700	68	209	0,01
					\$ 1 999	\$ 2 848	0,10

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-33 à 5 ans hors cote	Vente	2,500 %	20/01/2021	7 700	\$ (5)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 32 à 5 ans hors cote	Vente	2,500	20/01/2021	3 600	(3)	0	0,00
						\$ (8)	\$ 0	0,00

##### OPTIONS SUR DEVICES ÉTRANGÈRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente – USD hors cote contre BRL	BRL 5,150	24/02/2021	7 600	\$ (144)	\$ (193)	(0,01)
	Option d'achat – USD hors cote contre BRL	5,700	24/02/2021	7 600	(112)	(54)	0,00
CBK	Option de vente – USD hors cote contre RUB	RUB 73,750	25/02/2021	7 600	(110)	(129)	(0,01)
	Option d'achat – USD hors cote contre RUB	81,100	25/02/2021	7 600	(93)	(46)	0,00
HUS	Option de vente – USD hors cote contre TRY	TRY 7,410	25/02/2021	7 600	(43)	(132)	(0,01)
	Option d'achat – USD hors cote contre TRY	8,910	25/02/2021	7 600	(130)	(28)	0,00
MYI	Option de vente – USD hors cote contre RUB	RUB 72,000	12/02/2021	42 200	(395)	(277)	(0,01)
	Option d'achat – USD hors cote contre BRL	BRL 6,000	21/01/2021	10 800	(175)	(7)	0,00
UAG	Option de vente – USD hors cote contre BRL	5,157	08/02/2021	11 200	(165)	(254)	(0,01)
	Option d'achat – USD hors cote contre BRL	5,700	18/02/2021	12 400	(197)	(80)	0,00
UAG	Option de vente – USD hors cote contre MXN	MXN 19,600	24/02/2021	7 600	(103)	(94)	0,00
	Option d'achat – USD hors cote contre MXN	21,400	24/02/2021	7 600	(84)	(49)	0,00
UAG	Option de vente – USD hors cote contre ZAR	ZAR 14,800	24/02/2021	7 600	(111)	(204)	(0,01)
	Option d'achat – USD hors cote contre ZAR	16,350	24/02/2021	7 600	(88)	(29)	0,00
UAG	Option d'achat – USD hors cote contre RUB	RUB 87,750	12/02/2021	21 200	(336)	(26)	0,00
	Option d'achat – USD hors cote contre TRY	TRY 10,000	28/01/2021	5 300	(70)	(1)	0,00
	Option d'achat – USD hors cote contre TRY	12,000	27/10/2021	5 300	(239)	(71)	0,00
					\$ (2 595)	\$ (1 674)	(0,06)

(1) Le Montant notionnel représente le nombre de contrats.

##### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/12/2024	\$ 27 300	\$ (44)	\$ 189	\$ 145	0,01
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2024	18 200	124	(28)	96	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2025	6 900	358	(270)	88	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2024	1 500	(2)	10	8	0,00
					\$ 436	\$ (99)	\$ 337	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement nigérian	5,000 %	20/12/2021	\$ 3 800	\$ 204	\$ (62)	\$ 142	0,01
DUB	Obligation internationale du gouvernement égyptien	5,000	20/06/2022	5 300	182	55	237	0,01
FBF	Obligation internationale du gouvernement égyptien	1,000	20/12/2021	6 900	(588)	541	(47)	(0,01)
GST	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2021	1 200	(12)	10	(2)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	5 500	(24)	99	75	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2021	1 200	(12)	10	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2021	5 600	(439)	432	(7)	0,00
NGF	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	12 600	(25)	75	50	0,00
					\$ (714)	\$ 1 160	\$ 446	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Taux variable égal à LIBOR MXN à 1 mois moins 0,140 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 1 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	05/05/2023	MXN 733 000	\$ 36 650	\$ (127)	\$ 357	\$ 230	0,01
CBK	Taux variable égal à TRY-LIBOR à 3 mois plus 0,114 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	20/03/2021	TRY 383 500	59 411	637	(4 224)	(3 587)	(0,13)
GLM	Taux variable égal à TRY-LIBOR à 3 mois plus 0,223 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	16/04/2024	11 800	2 042	14	111	125	0,01
	Taux variable égal à USD-LIBOR à 6 mois plus 0,282 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR ARS à 6 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	07/06/2027	\$ 2 090	ARS 93 789	(3)	1 678	1 675	0,06
	Taux variable égal à USD-LIBOR à 6 mois plus 0,330 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR ARS à 6 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	08/05/2024	1 900	85 633	0	1 473	1 473	0,05
	Taux variable égal à USD-LIBOR à 6 mois plus 0,333 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR ARS à 6 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	30/05/2024	4 820	214 249	(15)	3 763	3 748	0,13
GST	Taux variable égal à USD-LIBOR à 3 mois plus 0,127 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR TRY à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	20/03/2021	63 242	TRY 383 500	(63)	6 836	6 773	0,24
						\$ 443	\$ 9 994	\$ 10 437	0,37

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,295 %	08/09/2025	ILS 89 000	\$ 0	\$ (128)	\$ (128)	0,00
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,680	08/09/2030	44 500	0	22	22	0,00
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,800	24/04/2028	153 200	0	(1 439)	(1 439)	(0,05)
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,963	16/02/2028	21 300	(2)	829	827	0,03
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,998	20/06/2028	13 700	0	525	525	0,02
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,197	18/03/2025	KRW 96 335 000	0	(527)	(527)	(0,02)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notional	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BPS	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,833 %	19/06/2026	THB 304 900	\$ 0	\$ 629	\$ 629	0,02	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	3,490	14/01/2021	450 000	0	48	48	0,00	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,420	23/01/2022	KRW 250 108 300	0	(2 017)	(2 017)	(0,07)	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,450	23/01/2025	101 061 200	0	1 664	1 664	0,06	
	À recevoir	THB-THBFIX à 6 mois	0,588	16/12/2022	THB 1 342 900	0	(236)	(236)	(0,01)	
	À recevoir	THB-THBFIX à 6 mois	0,771	16/12/2025	528 000	0	(122)	(122)	0,00	
BRC	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,408	18/03/2030	80 100	0	96	96	0,00	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	3,385	23/01/2021	139 200	0	19	19	0,00	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	3,415	21/01/2021	104 710	0	54	54	0,00	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,795	20/06/2028	ILS 32 000	0	(278)	(278)	(0,01)	
BSH	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,950	20/06/2028	34 500	0	1 282	1 282	0,05	
	À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,910	06/06/2023	CLP 10 000 000	0	(735)	(735)	(0,03)	
CBK	À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,300	21/06/2029	3 450 000	0	(393)	(393)	(0,01)	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,750	22/03/2026	8 000 000	0	1 383	1 383	0,05	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,790	14/03/2026	3 885 000	7	679	686	0,02	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,485	09/08/2024	ILS 68 500	0	(293)	(293)	(0,01)	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,950	23/05/2024	122 500	0	(1 261)	(1 261)	(0,04)	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,041	15/05/2024	101 800	0	1 166	1 166	0,04	
	À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,155	05/07/2022	COP 81 320 800	0	(944)	(944)	(0,03)	
	À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	5,960	10/05/2029	27 236 900	0	(1 328)	(1 328)	(0,05)	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,763	24/05/2029	CLP 1 841 700	10	305	315	0,01	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,770	19/03/2026	64 800	0	11	11	0,00	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,050	16/09/2027	THB 294 800	0	154	154	0,01	
	CKL	À recevoir <sup>(1)</sup>	THB-THBFIX à 6 mois	1,195	17/03/2031	451 700	0	(84)	(84)	0,00
À payer		THB-THBFIX à 6 mois	2,625	27/07/2025	97 500	0	327	327	0,01	
À payer		THB-THBFIX à 6 mois	2,810	23/09/2025	128 180	0	465	465	0,02	
À payer		THB-THBFIX à 6 mois	3,410	15/01/2021	105 700	0	54	54	0,00	
À payer		THB-THBFIX à 6 mois	3,420	17/01/2021	328 450	0	40	40	0,00	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	2,100	20/06/2028	ILS 14 000	(46)	618	572	0,02	
DUB		À payer	BRL-CDI à un an	7,238	04/01/2021	BRL 123 500	0	1 262	1 262	0,04
		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,690	27/09/2027	ILS 20 100	0	(134)	(134)	0,00
FBF		À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,580	19/10/2025	THB 76 700	0	248	248	0,01
		À payer	THB-THBFIX à 6 mois	3,390	23/01/2021	139 000	0	19	19	0,00
		À payer	THB-THBFIX à 6 mois	3,410	15/01/2021	105 700	0	54	54	0,00
		À payer	THB-THBFIX à 6 mois	3,410	21/01/2021	100 550	0	52	52	0,00
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,270	18/03/2021	CLP 12 180 000	0	243	243	0,01	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,780	23/09/2025	THB 20 740	0	74	74	0,00	
	GLM	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,235	15/01/2023	ILS 198 900	0	326	326	0,01
		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,520	12/08/2024	93 500	0	(440)	(440)	(0,02)
		À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,540	11/05/2027	11 600	0	55	55	0,00
		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,720	20/06/2028	8 800	0	(60)	(60)	0,00
		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,820	15/01/2030	43 800	0	(333)	(333)	(0,01)
		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,950	23/05/2024	93 600	0	(963)	(963)	(0,03)
À recevoir		ILS-TELBOR à 1 an	0,960	24/05/2024	213 800	0	(2 227)	(2 227)	(0,08)	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,048	27/02/2024	132 400	0	1 556	1 556	0,05	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,408	10/12/2023	155 700	0	1 876	1 876	0,07	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,883	21/03/2028	28 100	0	1 026	1 026	0,04	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,898	17/12/2025	57 400	0	1 483	1 483	0,05	
HUS		À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,971	16/02/2028	43 600	(3)	1 706	1 703	0,06
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,998	20/06/2028	28 300	0	1 084	1 084	0,04	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,193	18/03/2022	KRW 219 935 000	0	1 092	1 092	0,04	
	À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,050	01/08/2021	CLP 18 933 000	0	(431)	(431)	(0,02)	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,990	01/08/2029	2 813 100	0	256	256	0,01	
	À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,015	20/06/2026	5 555 000	0	(593)	(593)	(0,02)	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,265	14/06/2029	4 122 200	0	458	458	0,02	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,455	02/06/2022	8 596 000	0	530	530	0,02	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,535	14/11/2022	3 595 100	0	293	293	0,01	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,830	22/05/2029	7 729 900	0	1 383	1 383	0,05	
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	4,095	01/06/2027	12 230 000	0	2 483	2 483	0,09	
	À payer <sup>(1)</sup>	CLP-CHILIBOR à 6 mois	4,319	22/05/2029	19 808 000	0	1 463	1 463	0,05	
JPM	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	0,868	18/03/2025	THB 3 183 000	0	1 399	1 399	0,05	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,833	19/06/2026	565 300	535	631	1 166	0,04	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,990	08/06/2023	827 500	673	419	1 092	0,04	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,110	26/01/2022	1 232 500	711	385	1 096	0,04	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,175	19/06/2029	4 900	0	16	16	0,00	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,186	19/06/2029	154 500	0	517	517	0,02	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,018	11/03/2024	ILS 82 600	0	937	937	0,03	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,018	15/05/2024	91 500	0	1 021	1 021	0,04	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,998	20/06/2028	14 900	1	570	571	0,02	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,990	08/06/2023	THB 957 400	0	1 264	1 264	0,04	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,110	26/01/2022	101 200	0	90	90	0,00	
	MYC	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	2,195	19/06/2029	37 000	0	125	125	0,00
À recevoir		ILS-TELBOR à 1 an	0,475	09/08/2024	ILS 71 500	0	(297)	(297)	(0,01)	
À recevoir		ILS-TELBOR à 1 an	0,813	20/06/2028	18 100	0	(165)	(165)	(0,01)	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,027	19/03/2024	37 000	0	424	424	0,01	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,095	10/05/2024	19 800	0	240	240	0,01	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	2,078	20/06/2028	12 600	0	508	508	0,02	
MYC	À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,540	04/06/2029	CLP 4 115 000	0	(593)	(593)	(0,02)	
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	1,950	19/06/2029	THB 62 000	0	167	167	0,01	
	À payer	BRL-CDI à un an	7,800	04/01/2027	BRL 12 200	17	217	234	0,01	
	À recevoir	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,365	17/09/2025	MYR 11 000	0	(32)	(32)	0,00	

Contrepartie	Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	0,715 %	16/09/2022	THB 1 354 800	\$ 0	\$ (326)	\$ (326)	(0,01)
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	0,816	18/03/2022	3 309 900	0	(801)	(801)	(0,03)
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	0,963	16/09/2025	327 500	0	(189)	(189)	(0,01)
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	0,970	16/09/2030	392 300	0	116	116	0,00
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	1,110	24/01/2022	4 380 500	0	1 722	1 722	0,06
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	1,265	24/01/2025	1 788 600	0	(1 901)	(1 901)	(0,07)
MYI	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	3,340	18/09/2029	MYR 1 700	0	31	31	0,00
SCX	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,918	16/09/2030	THB 276 700	0	(129)	(129)	0,00
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	1,209	15/01/2025	1 752 900	0	(1 721)	(1 721)	(0,06)
						\$ 1 903	\$ 19 071	\$ 20 974	0,74

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

#### SWAPS DE VOLATILITÉ

Contrepartie	Volatilité à payer/recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice volatilité	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre MXN à 1 an <sup>(1)</sup>	14,400	24/11/2021	\$ 47	\$ 0	\$ 33	\$ 33	0,00
CBK	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre MXN à 1 an <sup>(1)</sup>	15,100	05/11/2021	36	0	53	53	0,01
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre ZAR à 1 an <sup>(1)</sup>	16,600	05/11/2021	36	0	25	25	0,00
DUB	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an <sup>(1)</sup>	6,425	05/11/2021	72	0	18	18	0,00
GLM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre BRL à 1 an <sup>(1)</sup>	18,300	05/11/2021	36	0	(4)	(4)	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre BRL à 1 an <sup>(1)</sup>	18,825	23/11/2021	47	0	32	32	0,00
JPM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an <sup>(1)</sup>	6,350	24/11/2021	93	0	10	10	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre RUB à 1 an <sup>(1)</sup>	15,700	03/11/2021	36	0	37	37	0,00
MYI	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre RUB à 1 an <sup>(1)</sup>	15,500	23/11/2021	47	0	42	42	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre ZAR à 1 an <sup>(1)</sup>	16,000	24/11/2021	47	0	10	10	0,00
						\$ 0	\$ 256	\$ 256	0,01

(1) Swap de variance

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	CLP	11 003 364	\$ 14 115	\$ 0	\$ (1 370)	(0,05)	
	01/2021	COP	53 359 005	15 336	0	(264)	(0,01)	
	01/2021	HUF	3 488 685	11 597	0	(172)	(0,01)	
	01/2021	¥	11 533	111	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	40 310	CLP 30 404 480	2 477	0	2 477	0,09
	01/2021		2 877	COP 11 103 206	369	0	369	0,01
	01/2021		10 122	CZK 235 720	860	0	860	0,03
	01/2021		8 124	HUF 2 438 907	106	(2)	104	0,00
	01/2021		1 428	PEN 5 156	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021		16 042	PLN 61 860	563	0	563	0,02
	01/2021	ZAR	521 139	\$ 33 653	0	(1 737)	(1 737)	(0,06)
	02/2021	AUD	289	211	0	(12)	(12)	0,00
	02/2021	\$	5 859	CZK 130 900	240	0	240	0,01
	03/2021	IDR	50 729 693	\$ 3 566	0	(60)	(60)	0,00
	03/2021	\$	10 825	IDR 155 020 000	254	0	254	0,01
	03/2021		7 379	INR 549 132	83	0	83	0,00
BPS	01/2021	BRL	70 389	\$ 13 545	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	CLP	24 742	31	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	€	635	778	1	0	1	0,00
	01/2021	MXN	429 358	21 651	144	0	144	0,01
	01/2021	\$	13 878	BRL 70 389	0	(327)	(327)	(0,01)
	01/2021		274	CLP 207 448	18	0	18	0,00
	01/2021		2 097	COP 8 090 226	268	0	268	0,01
	01/2021		40	€ 32	0	0	0	0,00
	01/2021		877	HUF 269 685	33	0	33	0,00
	01/2021		209	¥ 21 549	0	0	0	0,00
	01/2021		10 230	PEN 36 672	0	(90)	(90)	0,00
	01/2021		4 893	PLN 18 965	198	0	198	0,01
	02/2021	BRL	31 079	\$ 5 999	18	0	18	0,00
	02/2021	¥	21 549	209	0	0	0	0,00
	02/2021	\$	8 896	RUB 665 517	68	0	68	0,00
	03/2021	IDR	216 890 393	\$ 15 175	0	(326)	(326)	(0,01)
	03/2021	KRW	341 462	308	0	(6)	(6)	0,00
	03/2021	PHP	609 929	12 645	0	(11)	(11)	0,00
	03/2021	\$	369	HKD 2 857	0	0	0	0,00
	03/2021		5 527	INR 411 387	63	0	63	0,00
	03/2021		5 223	THB 156 566	3	0	3	0,00
BRC	01/2021	BRL	12 157	\$ 2 308	0	(32)	(32)	0,00
	01/2021	\$	2 339	BRL 12 157	1	0	1	0,00
	01/2021		14 111	MXN 291 863	509	0	509	0,02
	01/2021		11 156	TRY 88 108	643	0	643	0,02
	01/2021	ZAR	86 932	\$ 5 949	33	0	33	0,00

**Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)**

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	02/2021	\$	2 307 BRL	12 157	\$ 33	\$ 0	\$ 33	0,00
	02/2021		24 617 CZK	547 792	908	0	908	0,03
	02/2021		6 075 €	4 941	0	(23)	(23)	0,00
	02/2021		1 455 RON	5 824	5	0	5	0,00
	03/2021	CNH	239 896 \$	36 327	0	(424)	(424)	(0,02)
	03/2021	\$	17 243 MYR	70 398	287	0	287	0,01
	03/2021		320 THB	9 528	0	(2)	(2)	0,00
BSN	01/2021	PEN	57 \$	16	0	0	0	0,00
BSS	01/2021	CLP	40 374 437	52 705	0	(4 111)	(4 111)	(0,14)
	01/2021	PEN	7 412	2 068	19	0	19	0,00
	09/2021	\$	1 095 UYU	49 772	30	0	30	0,00
	01/2022	BRL	28 824	4 936	0	(495)	(495)	(0,02)
CBK	01/2021		23 399	4 363	0	(142)	(142)	(0,01)
	01/2021	CLP	4 753 861	5 990	0	(700)	(700)	(0,02)
	01/2021	COP	118 755 141	34 513	0	(205)	(205)	(0,01)
	01/2021	HUF	81 077	264	0	(9)	(9)	0,00
	01/2021	MXN	1 328 996	64 541	0	(2 031)	(2 031)	(0,07)
	01/2021	PEN	11 357	3 163	23	0	23	0,00
	01/2021	\$	4 468 BRL	23 399	37	0	37	0,00
	01/2021		4 622 CLP	3 503 666	308	0	308	0,01
	01/2021		4 374 COP	15 934 088	284	0	284	0,01
	01/2021		9 478 CZK	219 453	747	0	747	0,03
	01/2021		1 934 HUF	575 416	7	0	7	0,00
	01/2021		170 MXN	3 554	8	0	8	0,00
	01/2021		7 220 PLN	26 676	10	(70)	(60)	0,00
	01/2021		540 RUB	41 533	21	0	21	0,00
	01/2021		17 TRY	133	1	0	1	0,00
	01/2021		5 889 UYU	253 298	104	0	104	0,00
	01/2021		55 192 ZAR	859 298	3 194	(32)	3 162	0,11
	01/2021	UYU	168 983	3 998	0	(3)	(3)	0,00
	02/2021	EGP	47 000	2 848	0	(104)	(104)	0,00
	02/2021	€	4 463	5 390	0	(77)	(77)	0,00
	02/2021	PEN	221 658	61 488	195	0	195	0,01
	02/2021	\$	1 897 CZK	40 675	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021		664 ILS	2 160	9	0	9	0,00
	02/2021		4 320 PEN	15 536	0	(24)	(24)	0,00
	02/2021		2 298 RON	9 488	81	0	81	0,00
	02/2021		10 231 RUB	757 958	9	(33)	(24)	0,00
	03/2021	MXN	85 184	4 170	0	(66)	(66)	0,00
	03/2021	PEN	52 420	14 740	246	0	246	0,01
	03/2021	\$	18 180 CNH	120 801	326	0	326	0,01
	03/2021		4 212 COP	14 680 133	75	0	75	0,00
	03/2021		96 892 MXN	2 152 694	10 210	0	10 210	0,36
	03/2021		8 860 PEN	32 020	0	(7)	(7)	0,00
	03/2021		9 732 THB	294 639	104	0	104	0,00
	03/2021		7 778 UYU	332 982	10	0	10	0,00
	04/2021	EGP	372 399	22 635	0	(434)	(434)	(0,02)
	04/2021	PEN	359	100	1	0	1	0,00
	04/2021	\$	47 COP	172 000	4	0	4	0,00
	05/2021		7 577	27 796 109	507	0	507	0,02
	05/2021		78 893 MXN	1 728 345	6 658	0	6 658	0,23
	05/2021		7 945 PEN	28 961	59	0	59	0,00
DUB	01/2021	BRL	8 113	1 525	0	(37)	(37)	0,00
	01/2021	CLP	4 140 665	5 263	0	(564)	(564)	(0,02)
	01/2021	PEN	23 041	6 444	74	0	74	0,00
	01/2021	\$	1 561 BRL	8 113	1	0	1	0,00
	01/2021		1 139 RUB	85 767	19	0	19	0,00
	02/2021	PEN	149 111	41 438	206	0	206	0,01
FBF	01/2021	BRL	33 000	6 312	0	(41)	(41)	0,00
	01/2021	\$	6 422 BRL	33 000	1	(70)	(69)	0,00
GLM	01/2021	BRL	63 311	12 183	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	CLP	15 572 453	21 211	0	(705)	(705)	(0,02)
	01/2021	DOP	89 829	1 519	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	MXN	362 042	17 339	0	(797)	(797)	(0,03)
	01/2021	PEN	8 180	2 283	21	0	21	0,00
	01/2021	\$	12 187 BRL	63 311	135	(133)	2	0,00
	01/2021		20 375 CLP	14 791 689	441	0	441	0,02
	01/2021		10 658 COP	39 384 883	856	0	856	0,03
	01/2021		4 388 HUF	1 305 689	19	(2)	17	0,00
	01/2021		24 406 MXN	488 593	134	(66)	68	0,00
	01/2021		7 305 RUB	550 697	132	0	132	0,00
	01/2021		1 440 TRY	10 818	12	0	12	0,00
	02/2021	DOP	244 241	4 141	0	(45)	(45)	0,00
	02/2021	RUB	63 024	827	0	(22)	(22)	0,00
	02/2021	\$	6 594 HKD	51 148	3	0	3	0,00
	02/2021		10 250 RON	41 922	262	0	262	0,01
	02/2021		6 005 RUB	446 748	25	(13)	12	0,00
	03/2021	CNH	537 899	81 514	0	(888)	(888)	(0,03)
	03/2021	DOP	1 389 810	23 374	0	(308)	(308)	(0,01)
	03/2021	IDR	58 214 419	4 059	0	(102)	(102)	0,00
	03/2021	MXN	85 300	4 198	0	(44)	(44)	0,00
	03/2021	PEN	5 530	1 543	14	0	14	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2021	THB	195 485	\$ 6 452	\$ 0	\$ (74)	0,00
	03/2021	\$	73 021	THB 2 222 020	1 155	0	0,04
	04/2021	DOP	273 679	\$ 4 602	0	(39)	0,00
	04/2021	\$	41 267	COP 151 670 687	2 934	0	0,10
	05/2021	DOP	478 965	\$ 8 058	0	(37)	0,00
	06/2021		1 412 578	23 876	126	0	0,00
HUS	01/2021	BRL	528 618	103 977	2 205	0	0,08
	01/2021	£	13 130	17 560	0	(388)	(0,01)
	01/2021	¥	1 893	18	0	0	0,00
	01/2021	RUB	93 236	1 235	0	(24)	0,00
	01/2021	\$	101 841	BRL 528 618	45	(115)	(0,00)
	01/2021		1 250	CLP 920 366	45	0	0,00
	01/2021		22 095	COP 75 476 436	0	(29)	0,00
	01/2021		6 568	HUF 1 984 064	125	0	0,00
	01/2021		24 102	MXN 493 360	611	0	0,02
	01/2021		22 792	PLN 86 755	494	0	0,02
	01/2021		40 477	ZAR 633 080	2 514	0	0,09
	01/2021	ZAR	39 264	\$ 2 688	16	0	0,00
	02/2021	CAD	436	333	0	(9)	0,00
	02/2021	HKD	51 148	6 573	0	(25)	0,00
	02/2021	ILS	36 458	10 570	0	(792)	(0,03)
	02/2021	RUB	41 975	561	0	(4)	0,00
	02/2021	\$	103 918	BRL 528 618	0	(2 179)	(0,08)
	02/2021		1 317	CHF 1 198	41	0	0,00
	02/2021		328	ILS 1 067	4	0	0,00
	02/2021		1 146	RUB 84 756	1	(6)	0,00
	02/2021		136	UYU 5 790	0	0	0,00
	03/2021	CNH	321 258	\$ 48 338	0	(876)	(0,03)
	03/2021	COP	75 476 436	22 045	4	0	0,00
	03/2021	EGP	141 000	8 509	0	(317)	(0,01)
	03/2021	IDR	155 368 950	10 846	0	(259)	(0,01)
	03/2021	MYR	33 079	8 120	0	(117)	0,00
	03/2021	THB	700 703	23 151	0	(240)	(0,01)
	03/2021	\$	25 504	CNH 168 430	298	0	0,01
	03/2021		4 255	CNY 27 980	24	0	0,00
	03/2021		3 934	IDR 55 972 952	67	0	0,00
	03/2021		589	UYU 25 482	8	0	0,00
	04/2021	COP	12 077 068	\$ 3 000	0	(520)	(0,02)
	04/2021	EGP	52 021	3 172	0	(47)	0,00
	04/2021	\$	2 955	PEN 10 678	0	(3)	0,00
IND	01/2022	BRL	8 217	\$ 1 430	0	(119)	0,00
	01/2021	\$	4 094	PLN 15 067	0	(50)	0,00
	01/2021		330	ZAR 5 092	16	0	0,00
	02/2021		8 384	CZK 184 899	232	0	0,01
	02/2021		1 521	RON 6 091	7	0	0,00
	03/2021		4 372	THB 131 982	34	0	0,00
JPM	01/2021	BRL	34 427	\$ 6 519	0	(109)	0,00
	01/2021	CLP	9 620 423	12 209	0	(1 329)	(0,05)
	01/2021	€	8	9	0	0	0,00
	01/2021	£	23	31	0	0	0,00
	01/2021	RSD	530 123	€ 4 505	8	0	0,00
	01/2021	\$	6 709	BRL 34 427	0	(81)	0,00
	01/2021		25 392	CLP 19 013 683	1 367	0	0,05
	01/2021		10 985	MXN 221 435	107	0	0,00
	01/2021		1 349	PEN 4 835	0	(12)	0,00
	01/2021		4 264	PLN 16 233	93	0	0,00
	01/2021		15 823	TRY 124 593	921	0	0,03
	01/2021		2 702	UYU 116 224	41	0	0,00
	01/2021		4 965	ZAR 76 551	234	0	0,01
	01/2021	ZAR	394 243	\$ 26 181	31	(622)	(0,02)
	02/2021	RUB	445 466	5 975	0	(24)	0,00
	02/2021	UAH	75 279	2 571	0	(57)	0,00
	02/2021	\$	14 516	CZK 326 351	691	0	0,02
	03/2021	EGP	20 452	\$ 1 183	0	(93)	0,00
	03/2021	\$	8 221	IDR 117 901 610	206	0	0,01
	04/2021	KZT	2 429 100	\$ 5 398	0	(266)	(0,01)
	10/2021	KES	65 649	554	0	(10)	0,00
MYI	01/2022	BRL	5 615	961	0	(97)	0,00
	01/2021	HUF	64 903	213	0	(6)	0,00
	01/2021	\$	5 188	CLP 3 975 616	407	0	0,01
	01/2021		2 631	COP 9 004 887	2	0	0,00
	01/2021		3 099	HUF 908 323	0	(35)	0,00
	01/2021		11 343	PEN 40 615	0	(114)	0,00
	01/2021		19 035	PLN 71 350	210	(94)	0,00
	01/2021		494	TRY 4 314	82	0	0,00
	01/2021		2 313	ZAR 34 050	0	(1)	0,00
	01/2021	ZAR	4 523	\$ 302	0	(6)	0,00
	02/2021	\$	10 873	CZK 242 049	406	0	0,01
	02/2021		249	RUB 18 350	0	(2)	0,00
	03/2021	IDR	126 439 291	\$ 8 831	0	(206)	(0,01)
	03/2021	\$	43 714	CNH 289 194	588	0	0,02
	03/2021		1 186	EGP 20 452	90	0	0,00

## Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net	
	03/2021	\$	13 600	IDR	192 759 198	\$ 181	0,01	
	03/2021		4 410	THB	134 038	\$ 0	0,00	
	10/2021		739	TRY	7 387	\$ 0	0,01	
NGF	03/2030	IDR	252 540 875	\$	10 735	(2 178)	(0,08)	
RYL	01/2021	\$	5 542	MXN	118 841	411	0,01	
	01/2021		4 975	ZAR	77 169	265	0,01	
	03/2021		7 500	THB	226 568	63	0,00	
SCX	01/2021	BRL	39 001	\$	7 505	(4)	0,00	
	01/2021	HUF	2 633 226		8 614	(270)	(0,01)	
	01/2021	\$	7 393	BRL	39 001	(35)	0,00	
	01/2021		2 675	CLP	2 024 413	174	0,01	
	01/2021		3 595	COP	13 120 420	241	0,01	
	01/2021		5 731	ZAR	84 204	(13)	0,00	
	03/2021	CNY	11 362	\$	1 718	(19)	0,00	
	03/2021	IDR	551 816 707		38 473	(967)	(0,03)	
	03/2021	\$	12 677	IDR	181 205 038	274	0,01	
	03/2021		9 255	MYR	37 674	126	0,00	
	10/2021	KES	320 661	\$	2 706	(45)	0,00	
	01/2022	BRL	34 263		5 863	(593)	(0,02)	
	03/2030	IDR	239 680 000		10 700	(1 555)	(0,05)	
SOG	03/2021		109 422 747		7 629	(192)	(0,01)	
	03/2021	\$	3 792	CNH	24 885	20	0,00	
	03/2021		5 939	IDR	85 224 650	152	0,01	
SSB	01/2021	HUF	5 214 122	\$	17 165	(426)	(0,02)	
	01/2021	MXN	114 822		5 685	(66)	0,00	
	01/2021	\$	4 952	PLN	18 647	53	0,00	
	01/2021		1 975	TRY	15 152	62	0,00	
	03/2021		4 522	MYR	18 450	72	0,00	
TOR	01/2021	BRL	435 291	\$	83 763	(40)	0,00	
	01/2021	¥	8 123		78	(1)	0,00	
	01/2021	\$	81 838	BRL	435 291	1 966	0,07	
	01/2021		4 812	MXN	97 216	58	0,00	
	03/2021		3 629	CNY	23 828	15	0,00	
UAG	01/2021	BRL	110 210	\$	21 783	566	0,02	
	01/2021	TRY	4 314		499	(77)	0,00	
	01/2021	\$	21 208	BRL	110 210	10	0,00	
	01/2021		29 334	MXN	594 494	445	0,02	
	02/2021	CZK	116 293	\$	5 274	(145)	(0,01)	
	02/2021	€	24 461		28 967	(994)	(0,03)	
	02/2021	RUB	138 747		1 823	(46)	0,00	
	02/2021	\$	12 319	CZK	270 971	307	0,01	
	02/2021		1 814	RUB	134 239	(8)	0,00	
	03/2021	CNH	93 199	\$	14 216	(61)	0,00	
	10/2021	TRY	7 387		748	(134)	0,00	
					\$ 56 139	\$ (34 587)	\$ 21 552	0,76
Total des instruments financiers dérivés hors cote						\$ 55 176	1,94	
Total des investissements						\$ 3 482 362	122,22	
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (633 078)	(22,22)	
Actif net						\$ 2 849 284	100,00	

### NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% des Actif net
JPMorgan Structured Products BV	3,231 %	14/10/2024	18/10/2019	\$ 5 143	\$ 5 146	0,18
QNB Finance Ltd.	7,900	05/07/2024	26/06/2019	12 585	13 674	0,48
				\$ 17 728	\$ 18 820	0,66

(j) Les titres avec une juste valeur globale de 518 537 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 10 606 \$ a été reçu en garantie selon les termes des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 10 216 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 10 628 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

#### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 883 652	\$ 289 170	\$ 3 172 822
Fonds d'investissement	204 721	0	0	204 721
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	104 819	0	104 819
<b>Totaux</b>	<b>\$ 204 721</b>	<b>\$ 2 988 471</b>	<b>\$ 289 170</b>	<b>\$ 3 482 362</b>

Voici une synthèse des données significatives importantes non observables dans les évaluations à la juste valeur des actifs et passifs classés au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur :

Catégorie et sous-catégorie	Juste valeur au 31 déc. 2020	Technique d'évaluation	Données significatives non observables	Valeur(s) des données (% sauf indication contraire)
<b>Valeurs mobilières</b>				
Obligations et billets privés	\$ 46 644	Cotation de marché indicative	Cotation du courtier	\$ 106,26
		Tarification par procuration	Prix de base	0
		Tarification par procuration	Prix de base	3,07
		Tarification par procuration	Prix de base	113,30
Crédits consortiaux et cessions	227 674	Instrument de référence	Rendement	4,76-5,77
		8 696	Tarification par procuration	Prix de base
<b>Totaux</b>	<b>\$ 289 170</b>			

Le tableau suivant montre la sensibilité de l'évolution de la juste valeur des investissements dans des titres classés au niveau 3 à une variation raisonnablement possible de la valeur de marché, si le marché progresse ou baisse de 10 %, en supposant que toutes les autres variables restent constantes :

Catégorie et sous-catégorie	31 déc. 2020
<b>Sensibilité de l'évolution de la juste valeur des investissements</b>	
<b>Augmentation/ (diminution)</b>	
<b>Valeurs mobilières</b>	
Actions ordinaires	\$ 0
Obligations et billets privés	28 047
Crédits consortiaux et cessions	870
<b>Totaux</b>	<b>\$ 28 917</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 512 448	\$ 80 396	\$ 3 592 844
Fonds d'investissement	189 274	0	0	189 274
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	38	75 403	0	75 441
<b>Totaux</b>	<b>\$ 189 312</b>	<b>\$ 3 587 851</b>	<b>\$ 80 396</b>	<b>\$ 3 857 559</b>

Voici une synthèse des données significatives importantes non observables dans les évaluations à la juste valeur des actifs et passifs classés au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur :

Catégorie et sous-catégorie	Juste valeur au 31 déc. 2019	Technique d'évaluation	Données significatives non observables	Valeur(s) des données (% sauf indication contraire)	
<b>Valeurs mobilières</b>					
Actions ordinaires	\$ 0	Autres techniques d'évaluation	—	—	
		Obligations et billets privés	445	—	—
		40 032	Tarification par procuration	Prix de base	\$ 100,00-104,15
Crédits consortiaux et cessions	0	Tarification par procuration	Prix de base	MXN 0	
		9 349	Tarification par procuration	Prix de base	\$ 100,01
Billets à court terme	30 000	Prestataire tiers	Cotation du courtier	100,00	
		570	Autres techniques d'évaluation	—	—
<b>Totaux</b>	<b>\$ 80 396</b>				

## Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Le tableau suivant montre la sensibilité de l'évolution de la juste valeur des investissements dans des titres classés au niveau 3 à une variation raisonnablement possible de la valeur de marché, si le marché progresse ou baisse de 10 %, en supposant que toutes les autres variables restent constantes :

Catégorie et sous-catégorie	31 déc. 2019	
	Sensibilité de l'évolution de la juste valeur des investissements Augmentation(diminution)	
<b>Valeurs mobilières</b>		
Actions ordinaires	\$	0
Obligations et billets privés		4 048
Crédits consortiaux et cessions		3 935
Billets à court terme		57
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>8 040</b>

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Reconduction de l'échéance du contrat à terme de niv. 3	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Juste valeur au début de l'exercice	\$ 80 396	\$ 24 807
Achats au cours de l'exercice	113 110	60 498
Ventes au cours de l'exercice	(39 778)	(6 906)
Entrées	125 995	-
Sorties	(345)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	(469)	94
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes	10 261	1 903
<b>Juste valeur à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 289 170</b>	<b>\$ 80 396</b>

### Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	Montants à payer sur contrats de prise en pension		% des Actif net
BPS	0,700 %	09/01/2020	TBD <sup>(1)</sup>	HUF (7 397 916)	\$ (25 218)	(0,89)	
	0,300	07/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	CZK (148 891)	(6 943)	(0,24)	
	0,300	14/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(612 766)	(28 574)	(1,00)	
	0,300	29/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(441 639)	(20 594)	(0,72)	
	0,300	06/10/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(121 730)	(5 675)	(0,20)	
	0,700	05/08/2020	TBD <sup>(1)</sup>	HUF (2 441 731)	(8 274)	(0,29)	
	7,250	15/07/2020	TBD <sup>(1)</sup>	ZAR (463 177)	(32 141)	(1,13)	
	7,250	07/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(258 355)	(17 878)	(0,63)	
	7,250	27/10/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 094 428)	(75 039)	(2,63)	
	7,250	19/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(235 442)	(16 116)	(0,57)	
JML	0,350	17/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	CZK (214 039)	(9 974)	(0,35)	
	0,450	05/10/2022	01/10/2022	\$ (108 712)	(108 830)	(3,82)	
	0,450	26/10/2020	21/10/2022	(23 977)	(23 997)	(0,84)	
	0,500	05/10/2020	01/10/2022	(3 119)	(3 123)	(0,11)	
	4,150	21/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	MXN (349 095)	(17 542)	(0,62)	
SCX	4,500	21/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(593 114)	(29 808)	(1,04)	
	5,900	17/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	ZAR (64 255)	(4 383)	(0,15)	
	0,500	30/07/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (37 873)	(36 358)	(1,28)	
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (470 467)</b>	<b>(16,51)</b>	

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 1 605	\$ (1 810)	\$ (205)
BPS	(51)	0	(51)
BRC	3 268	(3 440)	(172)
BSH	941	0	941
BSS	(4 557)	3 740	(817)
CBK	14 805	(16 406)	(1 601)
CKL	572	0	572
DUB	1 455	(2 470)	(1 015)
FBF	160	(50)	110
GLM	27 322	(26 990)	332
GST	6 779	(6 280)	499
HUS	4 670	(5 282)	(612)
IND	239	(310)	(71)
JPM	1 396	(1 339)	57
MYC	(1 177)	836	(341)
MYI	1 875	(1 740)	135
NGF	(2 128)	1 820	(308)
RYL	739	(630)	109
SCX	(4 385)	3 658	(727)
SOG	(20)	0	(20)
SSB	(305)	270	(35)
TOR	1 998	(2 240)	(242)
UAG	(25)	0	(25)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	62,24	71,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	46,19	58,61
Autres valeurs mobilières	2,93	S/O
Fonds d'investissement	7,18	6,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	1,74	1,30
Instruments financiers dérivés hors cote	1,94	1,43
Contrats de prise en pension	(16,51)	(26,72)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,35	0,81
Autriche	0,02	S/O
Brésil	5,62	6,34
Îles Caïmans	0,56	1,24
Chili	2,77	4,17
Chine	11,71	1,84
Colombie	6,75	7,91
Costa Rica	S/O	0,09
République tchèque	2,84	1,06
République dominicaine	2,94	1,81
Égypte	1,51	0,06
El Salvador	0,00	0,09
France	1,09	1,02
Allemagne	1,74	2,94
Ghana	0,09	0,36
Hong Kong	0,31	0,65
Hongrie	5,45	7,55
Inde	S/O	0,33
Indonésie	0,93	1,13
Irlande	0,73	1,21
Italie	0,35	0,19
Japon	0,34	1,22
Kazakhstan	0,21	0,21
Luxembourg	0,01	0,24
Malaisie	6,23	3,52
Île Maurice	S/O	0,28
Mexique	5,39	6,35
Mongolie	S/O	0,13
Pays-Bas	0,05	0,19
Nigeria	S/O	0,11
Oman	S/O	0,25
Pérou	5,67	6,21
Philippines	0,59	0,39
Pologne	4,99	8,87
Qatar	3,76	1,57
Roumanie	2,42	0,69
Russie	6,83	8,86
Sénégal	S/O	0,34
Serbie	0,19	S/O
Afrique du Sud	11,73	10,07
Corée du Sud	0,02	1,26
Espagne	0,13	0,09
Supranationales	0,62	1,09
Suisse	0,03	S/O
Thaïlande	5,72	4,07
Turquie	0,80	4,75
Ukraine	0,30	0,75
Émirats arabes unis	1,02	0,94
Royaume-Uni	1,32	2,94
États-Unis	5,96	20,13
Uruguay	0,09	0,05
Instruments à court terme	1,18	3,24
Fonds d'investissement	7,18	6,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	S/O	0,00
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	1,74	1,30
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	S/O	0,00
Options sur devises étrangères	0,10	0,01
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	(0,01)
Options sur devises étrangères	(0,06)	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — achat de protection	0,01	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,01	0,02
Swaps sur devises croisées	0,37	0,23
Swaps de taux d'intérêt	0,74	0,72
Swaps de volatilité	0,01	S/O
Contrats de change à terme	0,76	0,46
Autres actifs et passifs à court terme	(22,22)	(39,17)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund

DESCRIPTION VALEURS MOBILIÈRES	VALEUR NOMI- NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMI- NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMI- NALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>ANGOLA</b>				<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>Geely Automobile Holdings Ltd.</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>4,000 % échéance 09/12/2024</b>			
Obligation internationale du gouvernement angolais				Ministère des Finances de la République de Biélorussie				\$ 2 200 \$ 2 240 0,04			
8,000 % échéance 26/11/2029	\$ 19 800	\$ 18 662	0,36	\$ 1 072	\$ 1 103	0,02		<b>Interoceanica Finance Ltd.</b>			
8,250 % échéance 09/05/2028	13 300	12 794	0,24	Total Biélorussie				0,000 % échéance 15/05/2030			
9,125 % échéance 26/11/2049	11 000	10 189	0,19					(c)			
9,375 % échéance 08/05/2048	5 400	5 106	0,10					<b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>			
9,500 % échéance 12/11/2025	15 600	16 249	0,31					9,375 % échéance 30/06/2024			
Total Angola		63 000	1,20					11,250 % échéance 09/04/2022			
<b>ARGENTINE</b>				<b>BÉRÉSIL</b>				<b>11,500 % échéance 30/01/2023</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>11,950 % échéance 12/11/2023</b>			
Obligation internationale du gouvernement argentin				Banco BTG Pactual S.A.				KSA Sukuk Ltd.			
0,125 % échéance 09/07/2030	35 280	14 429	0,27	4,500 % échéance 10/01/2025				2,894 % échéance 20/04/2022			
0,125 % échéance 09/07/2035	124 367	45 830	0,87	Banco do Brasil S.A.				Lima Metro Line Finance Ltd.			
0,125 % échéance 09/01/2038	32 856	13 563	0,26	3,875 % échéance 10/10/2022				4,350 % échéance 05/04/2036			
0,125 % échéance 09/07/2041	79 058	30 101	0,57	Banco Votorantim S.A.				5,875 % échéance 05/07/2034			
0,125 % échéance 09/07/2046	2 679	987	0,02	4,000 % échéance 24/09/2022				MAF Sukuk Ltd.			
1,000 % échéance 09/07/2029	6 437	2 824	0,05	4,500 % échéance 24/09/2024				4,638 % échéance 14/05/2029			
Provincia de Cordoba				Brazil Minas SPE via État de Minas Gerais				Meituan			
7,125 % échéance 10/06/2021	2 250	1 519	0,03	5,333 % échéance 15/02/2028				3,050 % échéance 28/10/2030			
Provincia de Entre Rios Argentina				BRF S.A.				Melco Resorts Finance Ltd.			
8,750 % échéance 08/02/2025 ^	2 550	1 466	0,03	5,750 % échéance 21/09/2050				5,250 % échéance 26/04/2026			
Provincia de la Rioja				Centrais Eletricas Brasileiras S.A.				5,750 % échéance 21/07/2028			
9,750 % échéance 24/02/2025 ^	5 950	3 154	0,06	4,625 % échéance 04/02/2030				7,200 % échéance 21/07/2028			
Provincia de Neuquen				CSN Inova Ventures				MGM China Holdings Ltd.			
2,500 % échéance 27/04/2030 ^	2 210	1 420	0,03	6,750 % échéance 28/01/2028				5,875 % échéance 15/05/2026			
Total Argentine		115 293	2,19	CSN Recursos S.A.				Odebrecht Drilling Norbe Ltd.			
<b>ARMÉNIE</b>				<b>CHILI</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>6,350 % en espèces et 1,000 % en PIK</b>			
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Arménie				Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.				7,350 % échéance 01/12/2021 ^			
3,950 % échéance 26/09/2029	2 600	2 635	0,05	0,000 % échéance 01/02/2021				Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
<b>AUTRICHE</b>				<b>ÎLES CAÏMANS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Sappi Papier Holding GmbH				Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				Sands China Ltd.			
3,125 % échéance 15/04/2026	€ 3 800	4 544	0,09	1,138 % échéance 20/04/2027				5,400 % échéance 08/08/2028			
<b>AZÉRBAÏDJAN</b>				<b>VALE S.A.</b>				SPARC EM SPC Panama Metro Line SP			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,000 % échéance 05/12/2022 (c)			
Southern Gas Corridor CJSC				21Vianet Group, Inc.				Sunac China Holdings Ltd.			
6,875 % échéance 24/03/2026	\$ 34 400	41 732	0,80	7,875 % échéance 15/10/2021				6,500 % échéance 10/01/2025			
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic				Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.				7,000 % échéance 09/07/2025			
4,750 % échéance 13/03/2023	1 000	1 070	0,02	0,000 % échéance 05/06/2034				7,250 % échéance 14/06/2022			
		42 802	0,82	(c)				Tencent Holdings Ltd.			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>VALE S.A.</b>				3,240 % échéance 14/01/2030			
Obligation internationale du gouvernement azerbaïdjanais				3,750 % échéance 10/01/2023				3,290 % échéance 03/06/2060			
3,500 % échéance 01/09/2032	3 000	3 184	0,06	€ 1 300				3,975 % échéance 11/04/2029			
4,750 % échéance 18/03/2024	4 400	4 834	0,09	1 698				Wynn Macau Ltd.			
		8 018	0,15	1 295 31				5,000 % échéance 15/01/2026			
Total Azerbaïdjan		50 820	0,97	129 531				134 394			
<b>BAHAMAS</b>				<b>VALE S.A.</b>				134 811			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				2,56			
Obligation internationale du gouvernement des Bahamas				Obligation internationale du gouvernement brésilien				<b>CHILI</b>			
6,000 % échéance 21/11/2028	13 100	12 642	0,24	2,875 % échéance 06/06/2025				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>BAHREÏN</b>				<b>VALE S.A.</b>				Banco del Estado de Chile			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				2,704 % échéance 09/01/2025			
Obligation internationale du gouvernement bahreïni				21Vianet Group, Inc.				Banco Santander Chile			
5,625 % échéance 30/09/2031	10 800	11 464	0,22	7,875 % échéance 15/10/2021				2,700 % échéance 10/01/2025			
6,125 % échéance 05/07/2022	6 100	6 400	0,12	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.				Celulosa Arauco y Constitucion S.A.			
Total Bahreïn		17 864	0,34	0,000 % échéance 05/06/2034				4,500 % échéance 01/08/2024			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				Corp. Nacional del Cobre de Chile			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,150 % échéance 14/01/2030			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.				3,625 % échéance 01/08/2027			
7,625 % échéance 29/06/2027	800	884	0,02	0,000 % échéance 05/06/2034				3,700 % échéance 30/01/2050			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				4,250 % échéance 17/07/2042			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4,500 % échéance 01/08/2047			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Dubai DOF Sukuk Ltd.				4,875 % échéance 04/11/2044			
				2,763 % échéance 09/09/2030				6,150 % échéance 24/10/2036			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				Embotelladora Andina S.A.			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,950 % échéance 21/01/2050			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Fab Sukuk Co. Ltd.				Empresa de los Ferrocarriles del Estado			
				3,625 % échéance 05/03/2023				3,068 % échéance 18/08/2050			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,650 % échéance 07/05/2030			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				4,700 % échéance 07/05/2050			
				4,200 % échéance 15/08/2029				4,250 % échéance 17/07/2042			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 200			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 444			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				1 189			
				4,200 % échéance 15/08/2029				1 442			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 200			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 238			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				400			
				4,200 % échéance 15/08/2029				444			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 151			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				200			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				210			
				4,200 % échéance 15/08/2029				494			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 010			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 151			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				1 151			
				4,200 % échéance 15/08/2029				1 151			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 151			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 151			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				1 151			
				4,200 % échéance 15/08/2029				1 151			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 151			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 151			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				1 151			
				4,200 % échéance 15/08/2029				1 151			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 151			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 151			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				1 151			
				4,200 % échéance 15/08/2029				1 151			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				<b>VALE S.A.</b>				1 151			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1 151			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				Latam Airlines Pass-Through Trust				1 151			
				4,200 % échéance 15/08/2029				1 151			











## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				
Uniform Mortgage-Backed Security 1,993 % échéance 01/12/2035	\$ 10	\$ 10	0,00	5,500 % échéance 12/04/2037 ^	19 365	756	0,01	Total Zimbabwe				
3,815 % échéance 01/03/2036	16	16	0,00	6,000 % échéance 16/05/2024 ^	3 500	140	0,00	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				
5,500 % échéance 01/02/2038	2	2	0,00	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN</b>				
<b>Uniform Mortgage-Backed Security, TBA</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement vénézuélien</b>				<b>13,100 % échéance 25/05/2021 (c)(d) EGP</b>				
2,500 % échéance 01/03/2051	12 450	13 085	0,25	7,000 % échéance 31/03/2038 ^	\$ 19 650	\$ 1 906	0,04	13,220 % échéance 23/11/2021 (c)(d)	88 000	5 034	0,10	
3,500 % échéance 01/02/2051	14 100	14 926	0,28	7,650 % échéance 21/04/2025 ^	6 624	643	0,01	13,249 % échéance 11/05/2021 (c)(d)	391 000	23 804	0,45	
		28 039	0,53	7,750 % échéance 13/10/2019 ^	20 130	1 953	0,04	13,250 % échéance 06/04/2021 (c)(d)	89 000	5 486	0,10	
<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>VIETNAM</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>				
<b>Billets du Trésor américain</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
2,375 % échéance 15/05/2029	7 900	8 930	0,17	Obligation internationale du gouvernement vietnamien 4,800 % échéance 19/11/2024	500	563	0,01	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (f)	250 000	2 523	0,05	
Total États-Unis	139 272	2,65		<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (f)	1 943 234	22 716	0,43	
<b>URUGUAY</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)</b>				
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>CLP Power Hong Kong Financing Ltd.</b>				<b>PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)</b>				
Obligation internationale du gouvernement uruguayen 4,125 % échéance 20/11/2045	1 000	1 253	0,02	2,125 % échéance 30/06/2030	5 300	5 371	0,10	Total des Fonds d'investissement	\$ 381 348	7,25		
4,375 % échéance 27/10/2027	200	237	0,00	5,125 % échéance 15/05/2024	500	554	0,01					
4,375 % échéance 23/01/2031	15 478	19 023	0,36	<b>Studio City Finance Ltd.</b>								
4,975 % échéance 20/04/2055	7 500	10 434	0,20	6,000 % échéance 15/07/2025	3 000	3 174	0,06					
5,100 % échéance 18/06/2050	8 100	11 365	0,22	Total Iles Vierges britanniques		9 099	0,17					
7,625 % échéance 21/03/2036	800	1 299	0,03	<b>ZAMBIE</b>								
7,875 % échéance 15/01/2033	9 350	14 970	0,28	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>								
Total Uruguay	58 581	1,11		<b>Obligation internationale du gouvernement zambien</b>								
<b>VENEZUELA</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>								
<b>Petroleos de Venezuela S.A.</b>				<b>5,375 % échéance 20/09/2022 ^</b>								
5,375 % échéance 12/04/2027 ^	73 69	2 947	0,06	8,500 % échéance 14/04/2024 ^	8 900	4 812	0,09					
				8,970 % échéance 30/07/2027 ^	5 100	2 703	0,05					

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% des Actif net	
FICC	0,00 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 3 386	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (3 454)	\$ 3 386	\$ 3 386	0,06	
<b>Total des contrats de mise en pension</b>							<b>\$ (3 454)</b>	<b>\$ 3 386</b>	<b>\$ 3 386</b>	<b>0,06</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	872	\$ 20	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	15	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	291	(66)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	1 261	304	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	1 639	(41)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	420	(1 024)	(0,02)
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ (815)</b>	<b>(0,01)</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
General Electric Co.	1,000 %	20/12/2023	\$ 1 500	\$ 18	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	(1,000) %	20/06/2025	\$ 31 730	\$ (297)	(0,01)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
À payer	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	0,183 %	21/10/2025	\$ 626	\$ 0	0,00
À recevoir	Indice USD-Secured Overnight Financing Rate-OIS à 1 jour	0,173	21/10/2025	626	0	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,800	15/01/2051	37 500	752	0,01
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,500	21/06/2027	13 700	(15)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,250	20/12/2022	149 170	(326)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	21/12/2046	1 200	27	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	15/06/2046	600	13	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	€ 10 000	10	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	12 100	33	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,470	21/04/2025	MXN 182 700	(153)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,520	24/04/2025	175 900	(148)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,530	24/04/2025	37 200	(31)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,615	23/04/2025	719 200	(611)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,080	26/02/2025	196 200	163	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,100	26/02/2025	58 000	48	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,100	28/02/2025	372 800	308	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,140	26/02/2025	65 000	54	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,150	26/02/2025	388 000	323	0,01
					\$ 447	0,01
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					\$ 168	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement russe	(1,000) %	20/06/2024	\$ 7 200	\$ 33	\$ (135)	\$ (102)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2030	12 300	2 910	(667)	2 243	0,04
CBK	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2030	4 000	943	(214)	729	0,01
HUS	Obligation internationale du gouvernement de Dubaï	(1,000)	20/12/2024	3 600	(12)	5	(7)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement de Dubaï	(1,000)	20/12/2024	1 500	(2)	(1)	(3)	0,00
					\$ 3 872	\$ (1 012)	\$ 2 860	0,05

# Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

## SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/09/2021	\$ 400	\$ (17)	\$ 19	\$ 2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	9 600	(43)	107	64	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2022	6 500	(154)	182	28	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	5 400	(12)	48	36	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2022	1 700	(29)	48	19	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2021	19 900	(614)	792	178	0,01
BRC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/12/2023	3 350	(402)	140	(262)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/03/2024	7 800	(1 076)	1 232	156	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	5,000	20/12/2021	6 400	344	(105)	239	0,01
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2024	15 687	(277)	598	321	0,01
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	4 700	(335)	366	31	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2025	18 100	(2 449)	784	(1 665)	(0,03)
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	6 100	(16)	57	41	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2024	500	(5)	13	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/03/2024	3 800	(519)	595	76	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2024	1 200	(41)	86	25	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2025	6 000	(812)	260	(552)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement égyptien	5,000	20/06/2022	10 400	357	109	466	0,01
DUB	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	21 000	0	137	137	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2022	8 900	(65)	84	19	0,00
	Obligation internationale du gouvernement égyptien	1,000	20/12/2021	7 200	(614)	565	(49)	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2021	4 100	(263)	282	19	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2022	10 000	122	46	168	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	4 100	(14)	41	27	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2023	2 700	(40)	87	47	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/03/2024	10 100	(1 381)	1 582	201	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	100	(1)	3	2	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	7 200	89	9	98	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2025	20 000	(236)	369	133	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2024	3 000	29	32	61	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2024	3 413	36	34	70	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	400	(6)	14	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	200	(3)	7	4	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2024	28 000	300	269	569	0,01
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2024	6 100	144	(3)	141	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2024	29 300	319	277	596	0,01
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	10 600	(171)	71	(100)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	4 400	(19)	48	29	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/03/2021	7 500	(543)	560	17	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2024	11 500	(19)	248	229	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	300	(2)	7	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	200	(3)	5	2	0,00
NGF	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2021	22 700	167	5	172	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2024	18 000	98	268	366	0,01
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	9 600	(620)	683	63	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	350	(25)	27	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2021	1 200	(79)	84	5	0,00
	UAG							
					\$ (8 900)	\$ 11 152	\$ 2 252	0,04

(1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 21	€ 17	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	2 383	HUF 736 598	102	0	102	0,00
	01/2021	17 729	¥ 1 843 817	130	0	130	0,00
BPS	01/2021	ZAR 282 808	\$ 18 311	0	(895)	(895)	(0,02)
	01/2021	€ 567	691	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 1 607	€ 1 310	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	148	MXN 2 931	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	ZAR 345 813	\$ 22 278	18	(1 233)	(1 215)	(0,02)
	02/2021	AUD 53 742	38 944	0	(2 544)	(2 544)	(0,05)
CBK	01/2021	€ 13 586	16 335	0	(290)	(290)	(0,01)
	01/2021	RUB 29 467	383	0	(15)	(15)	0,00
	01/2021	\$ 3 146	€ 2 594	28	0	28	0,00
	01/2021	1 726	¥ 179 755	15	0	15	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
	01/2021	\$ 107	ZAR 1 681	\$ 7	\$ 0	\$ 7	\$ 0,00
	02/2021	EGP 93 000	\$ 5 636	0	(206)	(206)	0,00
	02/2021	PEN 28 864	8 056	74	0	74	0,00
	02/2021	RUB 34 232	465	4	0	4	0,00
	03/2021	PEN 131 027	36 584	356	0	356	0,01
	04/2021	EGP 88 947	5 329	0	(192)	(192)	0,00
GLM	05/2021	\$ 29 949	PEN 107 856	0	(139)	(139)	0,00
	01/2021	DOP 61 588	\$ 1 042	0	(14)	(14)	0,00
	01/2021	¥ 3 780 900	36 530	0	(92)	(92)	0,00
	01/2021	PEN 65 705	18 235	68	0	68	0,00
	01/2021	RUB 36 683	479	0	(17)	(17)	0,00
	02/2021	DOP 384 809	6 524	0	(71)	(71)	0,00
	02/2021	RUB 916 671	12 022	0	(323)	(323)	(0,01)
	02/2021	\$ 36 540	¥ 3 780 900	93	0	93	0,00
	03/2021	DOP 302 910	\$ 5 094	0	(71)	(71)	0,00
	04/2021	COP 18 876 149	5 136	0	(365)	(365)	(0,01)
	04/2021	\$ 2 350	EGP 38 117	9	0	9	0,00
	05/2021	DOP 24 105	\$ 406	0	(2)	(2)	0,00
HUS	01/2021	€ 15 158	18 174	0	(374)	(374)	(0,01)
	01/2021	£ 14 280	19 098	0	(422)	(422)	(0,01)
	01/2021	\$ 1 072	€ 884	9	0	9	0,00
	01/2021	3 187	¥ 332 080	30	0	30	0,00
	01/2021	ZAR 78 808	\$ 5 369	5	0	5	0,00
	02/2021	RUB 684 773	9 164	3	(61)	(58)	0,00
	03/2021	EGP 284 000	17 139	0	(639)	(639)	(0,01)
JPM	01/2021	CLP 137 784	175	0	(19)	(19)	0,00
	01/2021	\$ 23	€ 19	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	ZAR 42 721	\$ 2 797	0	(104)	(104)	0,00
	01/2021	€ 1 806	2 211	2	(1)	1	0,00
	01/2021	£ 136	185	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	SGD 218	165	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 13	AUD 17	0	0	0	0,00
	01/2021	353	€ 288	0	0	0	0,00
	01/2021	672	£ 494	3	0	3	0,00
	01/2021	ZAR 187 477	\$ 12 095	0	(637)	(637)	(0,01)
	02/2021	\$ 4 700	EGP 75 200	24	0	24	0,00
RBC	01/2021	MXN 53 667	\$ 2 535	0	(153)	(153)	0,00
	01/2021	\$ 1 080	£ 804	19	0	19	0,00
SCX	01/2021	€ 164 590	\$ 197 112	0	(4 272)	(4 272)	(0,08)
	01/2021	HUF 587 905	1 923	0	(60)	(60)	0,00
	01/2021	\$ 2 348	ZAR 34 503	0	(5)	(5)	0,00
	02/2021	€ 164 590	\$ 201 520	0	(2)	(2)	0,00
	03/2021	CNY 60 335	9 123	0	(104)	(104)	0,00
TOR	01/2021	\$ 13 662	¥ 1 425 248	143	0	143	0,00
	01/2021	ZAR 97 199	\$ 6 612	0	(4)	(4)	0,00
UAG	01/2021	\$ 103	MXN 2 187	6	0	6	0,00
	02/2021	RUB 2 115 118	\$ 27 820	4	(669)	(665)	(0,01)
				\$ 1 152	\$ (14 003)	\$ (12 851)	(0,24)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 2 330	AUD 3 154	\$ 104	\$ 0	\$ 104	0,01
BPS	01/2021	247	336	12	0	12	0,00
HUS	01/2021	AUD 65	\$ 49	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 1 995	AUD 2 703	91	0	91	0,00
JPM	01/2021	609	827	29	0	29	0,00
MYI	01/2021	AUD 67	\$ 49	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2021	41	31	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 488	AUD 662	23	0	23	0,00
UAG	01/2021	1 179	1 603	58	0	58	0,00
				\$ 317	\$ (3)	\$ 314	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	\$ 32 693	CHF 29 530	\$ 717	\$ 0	\$ 717	0,01
BPS	01/2021	CHF 975	\$ 1 107	5	0	5	0,00
BRC	01/2021	\$ 3	CHF 3	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	10	8	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	36 988	33 499	913	0	913	0,02
SCX	01/2021	4 302	3 891	100	0	100	0,00
SSB	01/2021	37 332	33 641	730	0	730	0,01
UAG	01/2021	18	16	0	0	0	0,00
				\$ 2 465	\$ 0	\$ 2 465	0,04

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BOA	01/2021	€ 5 778	\$ 7 097	\$ 27	\$ 0	\$ 27	0,00
BPS	01/2021	2 004	2 454	5	(3)	2	0,00
	01/2021	\$ 574 202	€ 478 856	11 736	(31)	11 705	0,22
BRC	01/2021	567	464	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	€ 264	\$ 320	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 5 529	€ 4 591	89	0	89	0,00
HUS	01/2021	€ 1 462	\$ 1 779	0	(9)	(9)	0,00
	01/2021	\$ 116 221	€ 96 342	1 722	(56)	1 666	0,03
JPM	01/2021	€ 322	\$ 393	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	\$ 780	€ 639	2	0	2	0,00
SCX	01/2021	670 019	559 464	14 514	0	14 514	0,28
	02/2021	1 082 567	884 169	0	(4)	(4)	0,00
TOR	01/2021	631 733	527 495	13 685	0	13 685	0,26
	02/2021	796 023	650 139	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 41 781	\$ (110)	\$ 41 671	0,79

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BPS	01/2021	£ 172	\$ 232	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
	01/2021	\$ 4 389	£ 3 286	103	0	103	0,00
BRC	01/2021	£ 5 789	\$ 7 772	0	(141)	(141)	0,00
	01/2021	\$ 122	£ 89	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	£ 722	\$ 975	0	(11)	(11)	0,00
	01/2021	\$ 30 408	£ 22 748	688	0	688	0,01
HUS	01/2021	£ 175	\$ 236	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 41 047	£ 30 725	954	0	954	0,02
MYI	01/2021	£ 15	\$ 20	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 27	£ 20	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	£ 86	\$ 115	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 80	£ 60	2	0	2	0,00
SSB	01/2021	38 127	28 563	919	0	919	0,02
				\$ 2 666	\$ (162)	\$ 2 504	0,05

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Capitalisation et E en SGD (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net
BPS	01/2021	SGD 11 481	\$ 8 655	\$ 0	\$ (33)	\$ (33)	0,00
	02/2021	\$ 8 655	SGD 11 481	32	0	32	0,00
BRC	01/2021	82	109	1	0	1	0,00
	02/2021	SGD 32	\$ 24	0	0	0	0,00
GLM	02/2021	\$ 92	SGD 122	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	663	888	9	0	9	0,00
	02/2021	SGD 140	\$ 106	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 326	SGD 433	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	SGD 5 168	\$ 3 884	0	(27)	(27)	0,00
	01/2021	\$ 3 026	SGD 4 047	36	0	36	0,00
	02/2021	3 884	5 168	26	0	26	0,00
NGF	01/2021	SGD 11 506	\$ 8 635	0	(71)	(71)	0,00
	01/2021	\$ 7 946	SGD 10 652	113	0	113	0,00
	02/2021	8 635	11 506	71	0	71	0,00
SCX	01/2021	8 002	10 738	123	0	123	0,01
SSB	01/2021	1 007	1 351	15	0	15	0,00
	02/2021	SGD 86	\$ 65	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	17	13	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 290	SGD 388	4	0	4	0,00
	02/2021	SGD 20	\$ 15	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 49	SGD 65	0	0	0	0,00
				\$ 432	\$ (132)	\$ 300	0,01

Total des instruments financiers dérivés hors cote						\$ 39 515	0,75
Total des investissements						\$ 5 373 339	102,10
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (110 324)	(2,10)
Actif net						\$ 5 263 015	100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titres à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'appel.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% des Actif net
JPMorgan Structured Products BV	3,231 %	14/10/2024	18/10/2019	\$ 8 400	\$ 8 405	0,16

(i) Les titres d'une valeur de marché globale de 154 217 \$ et un montant en numéraire de 290 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Les titres d'une valeur de marché globale de 759 \$ et un montant en numéraire de 2 240 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 19 522 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 102 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 1	\$ 4 924 892	\$ 24 844	\$ 4 949 737
Fonds d'investissement	381 348	0	0	381 348
Contrats de mise en pension	0	3 386	0	3 386
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(815)	39 683	0	38 868
<b>Totaux</b>	<b>\$ 380 534</b>	<b>\$ 4 967 961</b>	<b>\$ 24 844</b>	<b>\$ 5 373 339</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 3	\$ 3 984 005	\$ 55 094	\$ 4 039 102
Fonds d'investissement	242 079	0	0	242 079
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(4 061)	44 739	0	40 678
Titres vendus à découvert	0	(1 069)	0	(1 069)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 238 021</b>	<b>\$ 4 027 675</b>	<b>\$ 55 094</b>	<b>\$ 4 320 790</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

## Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% des Actif net
BPS	(0,700) %	15/10/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (1 585)	\$ (1 583)	(0,03)
	0,400	04/12/2020	29/01/2021	(27 092)	(27 101)	(0,51)
	0,420	08/12/2020	08/02/2021	(28 754)	(28 762)	(0,55)
BRC	(0,100)	30/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 737)	(2 737)	(0,05)
	0,850	26/10/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(9 240)	(9 253)	(0,17)
CFR	(1,150)	03/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (3 711)	(4 536)	(0,09)
JML	0,320	15/12/2020	15/01/2021	\$ (37 638)	(37 644)	(0,71)
	0,600	06/10/2020	02/10/2022	(2 591)	(2 594)	(0,05)
MEI	0,800	28/08/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(3 568)	(3 578)	(0,07)
SCX	0,550	22/10/2020	20/01/2021	(20 282)	(20 304)	(0,39)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (138 092)</b>	<b>(2,62)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 279	\$ 0	\$ 279
BPS	8 289	(10 970)	(2 681)
BRC	822	(830)	(8)
CBK	732	(390)	342
DUB	622	(940)	(318)
FBF	138	0	138
GLM	(785)	640	(145)
GST	639	(559)	80
HUS	1 833	(2 240)	(407)
JPM	539	(470)	69
MYC	820	(833)	(13)
MYI	338	(320)	18
NGF	176	0	176
RBC	(134)	0	(134)
SCX	10 312	(12 670)	(2 358)
SSB	1 664	(1 580)	84
TOR	13 821	(17 090)	(3 269)
UAG	(590)	462	(128)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	80,20	81,45
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	13,69	19,48
Autres valeurs mobilières	0,16	S/O
Fonds d'investissement	7,25	6,05
Contrats de mise en pension	0,06	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,01)	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés	0,00	(0,02)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,75	1,14
Titres vendus à découvert	S/O	(0,03)
Contrats de prise en pension	(2,62)	(2,37)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Angola	1,20	0,69
Argentine	2,19	2,72
Arménie	0,05	0,16
Autriche	0,09	0,11
Azerbaïdjan	0,97	1,10
Bahamas	0,24	0,33
Bahreïn	0,34	0,21
Biélorussie	0,04	S/O
Bermudes	0,15	S/O
Brazil	3,70	3,65
Îles Caïmans	2,56	4,27
Chili	2,45	2,93
Chine	2,34	2,10
Colombie	1,59	1,35
Costa Rica	0,29	0,59
Croatie	0,03	S/O
République dominicaine	2,82	2,50
Équateur	0,94	1,16
Égypte	2,86	2,23
El Salvador	0,32	0,54
Éthiopie	0,06	S/O
Gabon	0,02	0,05
Allemagne	0,34	0,36
Ghana	1,14	1,04
Guatemala	1,23	1,27
Hong Kong	0,73	0,75
Hongrie	0,79	0,14
Inde	0,97	0,76
Indonésie	5,61	6,57
Irlande	0,42	0,61
Israël	0,92	0,33
Côte d'Ivoire	1,31	0,17
Jamaïque	0,08	S/O
Jordanie	0,53	0,09
Kazakhstan	1,31	0,65
Kenya	0,12	0,65

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Luxembourg	1,33	2,84
Malaisie	0,64	0,06
Îles Marshall	0,01	0,02
Île Maurice	0,08	0,24
Mexique	7,88	7,49
Mongolie	0,39	0,45
Maroc	0,46	0,08
Namibie	0,10	0,05
Pays-Bas	1,03	0,77
Nigeria	2,08	1,65
Oman	1,26	3,19
Pakistan	0,30	0,43
Panama	1,25	0,82
Paraguay	0,40	0,21
Pérou	1,50	1,10
Philippines	1,35	0,04
Qatar	2,38	1,85
Roumanie	1,42	0,59
Russie	2,78	4,90
Arabie Saoudite	3,27	2,51
Sénégal	0,23	0,73
Serbie	0,66	0,86
Singapour	0,15	0,21
Afrique du Sud	4,63	3,05
Espagne	0,00	S/O
Sri Lanka	0,77	0,70
Supranationales	0,06	0,08
Tanzanie	0,06	0,15
Thaïlande	0,07	0,52
Trinité-et-Tobago	0,02	0,07
Tunisie	0,08	0,04
Turquie	4,48	7,61
Ukraine	2,25	3,17
Émirats arabes unis	3,07	0,52
Royaume-Uni	1,13	0,88
États-Unis	2,65	9,90
Uruguay	1,11	1,27
Venezuela	0,25	0,49
Vietnam	0,01	S/O
Îles Vierges britanniques	0,17	0,44
Zambie	0,18	0,27
Instruments à court terme	1,36	0,60
Fonds d'investissement	7,25	6,05
Contrats de mise en pension	0,06	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	S/O	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,01	(0,03)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — achat de protection	0,05	0,11
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,04	0,10
Swaps de taux d'intérêt	S/O	(0,04)
Contrats de change à terme	(0,24)	(0,13)
Contrats de change à terme couverts	0,90	1,10
Titres vendus à découvert	S/O	(0,03)
Autres actifs et passifs à court terme	(2,10)	(7,97)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Latam Airlines Pass-Through Trust</b>			
<b>ARGENTINE</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement brésilien</b>				4,200 % échéance 15/08/2029 \$ 2 984 \$ 2 783 0,19			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				2,875 % échéance 06/06/2025 \$ 4 700 \$ 4 900 0,34				4,500 % échéance 15/08/2025 410 242 0,02			
Obligation internationale du gouvernement argentin				3,875 % échéance 12/06/2030 6 800 7 186 0,50				Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.			
0,125 % échéance 09/07/2030 \$ 13 172 \$ 5 387 0,37				4,750 % échéance 14/01/2050 10 175 10 904 0,75				4,250 % échéance 07/05/2029 1 600 1 848 0,13			
0,125 % échéance 09/07/2035 24 129 8 891 0,62				5,000 % échéance 27/01/2045 5 395 6 011 0,42				30 932 2,14			
0,125 % échéance 09/01/2038 8 013 3 308 0,23				Total Brésil 63 875 4,43				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
0,125 % échéance 09/07/2041 31 619 12 039 0,84				<b>ILES CAÏMANS</b>				Obligation internationale du gouvernement chilien			
1,000 % échéance 09/07/2029 1 394 612 0,04				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				2,450 % échéance 31/01/2031 1 800 1 930 0,13			
Provincia de Buenos Aires				Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				2,550 % échéance 27/01/2032 1 000 1 078 0,08			
9,950 % échéance 09/06/2021 ^ 350 145 0,01				1,138 % échéance 20/04/2027 87 87 0,01				3,500 % échéance 25/01/2050 1 600 1 842 0,13			
10,875 % échéance 26/01/2021 ^ 300 128 0,01				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4 850 0,34			
Provincia de la Rioja				Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.				Total Chili 35 782 2,48			
9,750 % échéance 24/02/2025 ^ 400 212 0,02				0,000 % échéance 05/06/2034 (a) 2 657 2 047 0,14				<b>CHINE</b>			
Provincia de Neuquen				Country Garden Holdings Co. Ltd.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
2,500 % échéance 27/04/2030 ^ 320 206 0,01				3,875 % échéance 22/10/2030 1 800 1 861 0,13				Contemporary Ruiding Development Ltd.			
Total Argentine 30 928 2,15				Dubai DOF Sukuk Ltd.				1,875 % échéance 17/09/2025 1 500 1 516 0,10			
<b>ARMÉNIE</b>				2,763 % échéance 09/09/2030 1 800 1 824 0,13				2,625 % échéance 17/09/2030 800 814 0,06			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Geely Automobile Holdings Ltd.				New Metro Global Ltd.			
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Arménie				4,000 % échéance 09/12/2024 (c) 900 916 0,06				4,800 % échéance 15/12/2024 3 400 3 460 0,24			
3,950 % échéance 28/09/2029 800 811 0,06				Kaisa Group Holdings Ltd.				SF Holding Investment Ltd.			
<b>AUTRICHE</b>				9,375 % échéance 30/06/2024 5 000 4 859 0,34				4,125 % échéance 26/07/2023 2 500 2 681 0,19			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				11,250 % échéance 09/04/2022 1 000 1 046 0,07				Yango Justice International Ltd.			
Sappi Papier Holding GmbH				11,500 % échéance 30/01/2023 200 210 0,02				7,500 % échéance 17/02/2025 3 300 3 387 0,23			
3,125 % échéance 15/04/2026 (f) € 300 359 0,02				11,950 % échéance 12/11/2023 600 638 0,05				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>AZERBAÏDJAN</b>				Lima Metro Line Finance Ltd.				Export-Import Bank of China			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				5,875 % échéance 05/07/2034 526 638 0,04				2,875 % échéance 26/04/2026 1 900 2 080 0,15			
Obligation internationale du gouvernement azerbaïdjanais				MAF Sukuk Ltd.				Total Chine 13 938 0,97			
3,500 % échéance 01/09/2032 \$ 600 637 0,04				3,933 % échéance 28/02/2030 5 000 5 388 0,37				<b>COLOMBIE</b>			
<b>BAHAMAS</b>				4,638 % échéance 14/05/2029 3 700 4 172 0,29				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Meituan				Grupo Energia Bogota S.A. ESP			
Obligation internationale du gouvernement des Bahamas				3,050 % échéance 28/10/2030 3 100 3 227 0,22				4,875 % échéance 15/05/2030 2 500 2 947 0,20			
6,000 % échéance 21/11/2028 3 250 3 136 0,22				Powerlong Real Estate Holdings Ltd.				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>BAHREÏN</b>				5,950 % échéance 30/04/2025 3 400 3 457 0,24				Obligation internationale du gouvernement colombien			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				QNB Finance Ltd.				3,000 % échéance 30/01/2030 1 000 1 050 0,07			
Obligation internationale du gouvernement bahreïni				3,500 % échéance 28/03/2024 2 500 2 687 0,19				3,125 % échéance 15/04/2031 2 000 2 126 0,15			
5,625 % échéance 30/09/2031 3 800 4 034 0,28				SPARC EM SPC Panama Metro Line SP				3,875 % échéance 25/04/2027 (f) 5 200 5 806 0,40			
6,000 % échéance 19/09/2044 2 300 2 389 0,17				0,000 % échéance 05/12/2022 (a) 437 427 0,03				4,125 % échéance 15/05/2051 1 500 1 668 0,12			
6,125 % échéance 05/07/2022 200 210 0,01				Sunac China Holdings Ltd.				4,500 % échéance 28/01/2026 2 000 2 270 0,16			
Total Bahreïn 6 633 0,46				6,500 % échéance 10/01/2025 700 725 0,05				5,000 % échéance 15/06/2045 1 100 1 346 0,09			
<b>BIÉLORUSSIE</b>				7,000 % échéance 09/07/2025 3 500 3 657 0,25				5,200 % échéance 15/05/2049 300 382 0,03			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Tencent Holdings Ltd.				5,625 % échéance 26/02/2044 1 000 1 299 0,09			
Obligation internationale du gouvernement de Biélorussie				3,290 % échéance 03/06/2060 600 624 0,04				6,125 % échéance 18/01/2041 (f) 6 400 8 608 0,60			
6,200 % échéance 28/02/2030 1 300 1 320 0,09				Yingde Gases Investment Ltd.				7,375 % échéance 18/09/2037 2 250 3 293 0,23			
6,000 % échéance 19/09/2044 200 221 0,02				6,250 % échéance 19/01/2023 1 700 1 757 0,12				10,375 % échéance 28/01/2033 1 100 1 782 0,12			
7,625 % échéance 29/06/2027 200 210 0,01				Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.				29 630 2,06			
Ministère des Finances de la République de Biélorussie				7,850 % échéance 12/08/2026 3 250 3 478 0,24				Total Colombie 32 577 2,26			
5,875 % échéance 24/02/2026 200 206 0,01				<b>CHILI</b>				<b>COSTA RICA</b>			
6,378 % échéance 24/02/2031 2 500 2 548 0,18				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Total Biélorussie 4 295 0,30				Banco Santander Chile				Obligation internationale du gouvernement costaricain			
<b>BRÉSIL</b>				2,700 % échéance 10/01/2025 2 250 2 385 0,16				5,625 % échéance 30/04/2043 10 250 8 661 0,60			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Corp. Nacional del Cobre de Chile				6,125 % échéance 19/02/2031 1 400 1 311 0,09			
Banco BTG Pactual S.A.				3,150 % échéance 14/01/2030 1 050 1 147 0,08				7,158 % échéance 12/03/2045 400 373 0,03			
4,500 % échéance 10/01/2025 3 600 3 852 0,27				3,625 % échéance 01/08/2027 600 671 0,05				Total Costa Rica 10 345 0,72			
Brazil Minas SPE via État de Minas Gerais				3,700 % échéance 30/01/2050 700 773 0,05				<b>CROATIE</b>			
5,333 % échéance 15/02/2028 18 088 19 693 1,37				4,250 % échéance 17/07/2042 (f) 6 400 7 518 0,52				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
BRF S.A.				4,375 % échéance 05/02/2049 200 245 0,02				Obligation internationale du gouvernement croate			
5,750 % échéance 21/09/2050 2 600 2 897 0,20				4,875 % échéance 04/11/2044 2 800 3 584 0,25				1,500 % échéance 17/06/2031 € 200 268 0,02			
Globo Comunicacao e Participacoes S.A.				Embotelladora Andina S.A.				3,000 % échéance 20/03/2027 1 000 1 428 0,10			
4,875 % échéance 22/01/2030 200 214 0,01				3,950 % échéance 21/01/2050 1 900 2 137 0,15				Total Croatie 1 696 0,12			
Itau Unibanco Holding S.A.				Empresa de los Ferrocarriles del Estado				<b>RÉPUBLIQUE DOMINICAINE</b>			
5,125 % échéance 13/05/2023 300 321 0,02				3,068 % échéance 18/08/2050 600 586 0,04				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Rede D'or Finance SARL				Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.				Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine			
4,500 % échéance 22/01/2030 500 522 0,04				3,650 % échéance 07/05/2030 1 800 2 024 0,14				4,875 % échéance 23/09/2032 \$ 7 100 7 881 0,55			
Rumo Luxembourg SARL				4,700 % échéance 07/05/2050 2 200 2 772 0,19				5,500 % échéance 27/01/2025 5 500 6 208 0,43			
5,250 % échéance 10/01/2028 6 800 7 375 0,51				Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.							
34 874 2,42				4,875 % échéance 30/10/2024 2 050 2 217 0,15							



# Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>JORDANIE</b>				<b>Trust Fibra Uno</b>				<b>OMAN</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				4,869 % échéance 15/01/2030				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Obligation internationale du gouvernement jordanien				6,390 % échéance 15/01/2050	\$ 300	\$ 342	0,03	Obligation internationale du gouvernement omanais			
5,750 % échéance 31/01/2027	\$ 300	\$ 331	0,02		2 000	2 347	0,16	5,375 % échéance 08/03/2027	\$ 600	\$ 614	0,04
5,850 % échéance 07/07/2030	6 400	7 077	0,49			7 586	0,53	5,625 % échéance 17/01/2028	3 600	3 682	0,26
6,125 % échéance 29/01/2026	500	558	0,04	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				6,000 % échéance 01/08/2029	12 900	13 347	0,93
7,375 % échéance 10/10/2047	2 200	2 572	0,18	<b>Obligation internationale du gouvernement mexicain</b>				6,500 % échéance 08/03/2047	5 350	5 267	0,37
Total Jordanie		10 538	0,73	1,350 % échéance 18/09/2027	€ 4 500	5 698	0,39	6,750 % échéance 28/10/2027	9 600	10 425	0,72
<b>KAZAKHSTAN</b>				2,659 % échéance 24/05/2031	\$ 500	513	0,03	7,375 % échéance 28/10/2032	3 978	4 400	0,30
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				2,750 % échéance 22/04/2023	€ 100	130	0,01	<b>Total Oman</b>			
Development Bank of Kazakhstan JSC				3,750 % échéance 11/01/2028	\$ 1 000	1 126	0,08			37 735	2,62
4,125 % échéance 10/12/2022	6 900	7 266	0,50	3,771 % échéance 24/05/2061 (f)	€ 3 700	3 863	0,27	<b>PANAMA</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				4,000 % échéance 15/03/2115	€ 600	849	0,06	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement kazakh				4,750 % échéance 08/03/2044	\$ 250	298	0,02	Banco Nacional de Panama			
1,550 % échéance 09/11/2023	€ 1 700	2 157	0,15	5,000 % échéance 27/04/2051	€ 3 650	4 557	0,32	2,500 % échéance 11/08/2030	600	601	0,04
2,375 % échéance 09/11/2028	2 500	3 517	0,25	5,750 % échéance 12/10/2110	€ 4 900	6 532	0,45	Empresa de Transmision Electrica S.A.			
4,875 % échéance 14/10/2044	\$ 1 600	2 174	0,15			23 566	1,63	5,125 % échéance 02/05/2049	1 000	1 248	0,09
5,125 % échéance 21/07/2025	700	829	0,06	<b>Total Mexique</b>						1 849	0,13
6,500 % échéance 21/07/2045	3 500	5 660	0,39			31 152	2,16	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Total Kazakhstan		21 603	1,50	<b>MONGOLIE</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement panaméen</b>			
<b>KENYA</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				2,252 % échéance 29/09/2032	3 600	3 722	0,26
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement mongol</b>				3,870 % échéance 23/07/2060	4 500	5 321	0,37
Obligation internationale du gouvernement kenyan				5,125 % échéance 05/12/2022	1 300	1 355	0,09	4,300 % échéance 29/04/2053	3 000	3 825	0,26
8,000 % échéance 22/05/2032	8 200	9 575	0,66	5,125 % échéance 07/04/2026	1 100	1 183	0,08	4,500 % échéance 15/05/2047	1 000	1 288	0,09
8,250 % échéance 28/02/2048	3 200	3 674	0,26	5,625 % échéance 01/05/2023	4 700	4 970	0,35	4,500 % échéance 16/04/2050	1 000	1 290	0,09
Total Kenya		13 249	0,92	10,875 % échéance 06/04/2021	1 055	1 078	0,08	4,500 % échéance 01/04/2056	7 200	9 306	0,64
<b>LUXEMBOURG</b>				<b>Total Mongolie</b>				6,700 % échéance 26/01/2036 (f)	4 900	7 298	0,51
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>MAROC</b>				7,125 % échéance 29/01/2026	204	261	0,02
CPI Property Group S.A.				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				8,125 % échéance 28/04/2034	1 000	1 470	0,10
1,625 % échéance 23/04/2027	€ 2 200	2 770	0,19	<b>Obligation internationale du gouvernement marocain</b>				8,875 % échéance 30/09/2027	800	1 157	0,08
Unigel Luxembourg S.A.				4,000 % échéance 15/12/2050	5 500	5 688	0,39	9,375 % échéance 16/01/2023	180	209	0,01
8,750 % échéance 01/10/2026	\$ 1 400	1 512	0,11	4,250 % échéance 11/12/2022	7 300	7 685	0,53	9,375 % échéance 01/04/2029	800	1 249	0,09
Total Luxembourg		4 282	0,30	5,500 % échéance 11/12/2042	1 800	2 253	0,16	<b>Total Panama</b>			
<b>MALAISIE</b>				<b>MULTINATIONAL</b>				<b>PARAGUAY</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Axiata SPV2 Bhd.				<b>NXP BV</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement paraguayen</b>			
2,163 % échéance 19/08/2030	400	405	0,03	3,400 % échéance 01/05/2030	500	568	0,04	4,950 % échéance 28/04/2031	1 900	2 306	0,16
Axiata Spv5 Labuan Ltd.				<b>NAMIBIE</b>				5,400 % échéance 30/03/2050	5 500	6 978	0,48
3,064 % échéance 19/08/2050	3 800	3 825	0,27	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				5,600 % échéance 13/03/2048	1 800	2 322	0,16
Malaysia Sukuk Global Bhd.				<b>Obligation internationale du gouvernement namibien</b>				6,100 % échéance 11/08/2044	1 500	2 016	0,14
3,179 % échéance 27/04/2026	7 400	8 282	0,57	5,250 % échéance 29/10/2025	2 300	2 479	0,17	<b>Total Paraguay</b>			
Total Malaisie		12 512	0,87	5,500 % échéance 03/11/2021	600	616	0,04	<b>PÉROU</b>			
<b>ÎLE MAURICE</b>				<b>PAYS-BAS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>			
Azure Power Energy Ltd.				<b>ING Groep NV</b>				3,500 % échéance 31/01/2023			
5,500 % échéance 03/11/2022	1 700	1 747	0,12	1,400 % échéance 01/07/2026 (f)	2 400	2 443	0,17	Obligation internationale du gouvernement péruvien			
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd.				<b>InterCement Financial Operations BV</b>				2,392 % échéance 23/01/2026	6 200	6 625	0,46
5,650 % échéance 24/12/2024	1 700	1 819	0,13	5,750 % échéance 17/07/2024	200	176	0,01	2,780 % échéance 01/12/2060 (f)	10 200	10 312	0,72
Greenko Solar Mauritius Ltd.				<b>Kazakhstan Temir Zholy Finance BV</b>				2,783 % échéance 23/01/2031	4 000	4 399	0,30
5,950 % échéance 29/07/2026	4 900	5 317	0,37	6,950 % échéance 10/07/2042	6 100	9 028	0,63	2,844 % échéance 20/06/2030	2 000	2 221	0,15
India Green Energy Holdings				<b>MDGH - GMTN BV</b>				3,230 % échéance 28/07/2121	1 700	1 700	0,12
5,375 % échéance 29/04/2024	9 400	9 961	0,69	2,875 % échéance 21/05/2030	1 200	1 299	0,09	5,350 % échéance 12/08/2040	9 800	2 820	0,20
Total Île Maurice		18 844	1,31	3,700 % échéance 07/11/2049	3 000	3 452	0,24	6,350 % échéance 12/08/2028	10 700	3 760	0,26
<b>MEXIQUE</b>				<b>Métinvest BV</b>				6,550 % échéance 14/03/2037	\$ 1 690	2 572	0,18
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				7,750 % échéance 23/04/2023				8,750 % échéance 21/11/2033	1 100	1 883	0,13
America Movil S.A.B. de C.V.				7,750 % échéance 17/10/2029	1 350	1 483	0,10	<b>Total Pérou</b>			
Banco Mercantil del Norte S.A.				8,500 % échéance 23/04/2026	1 100	1 240	0,09	<b>PHILIPPINES</b>			
7,500 % échéance 27/06/2029 (c)(d)	\$ 900	1 021	0,07	<b>Prosus NV</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
BBVA Bancomer S.A.				1,539 % échéance 03/08/2028	€ 800	1 011	0,07	<b>BDO Unibank, Inc.</b>			
6,750 % échéance 30/09/2022	650	703	0,05	2,031 % échéance 03/08/2032	€ 400	510	0,04	2,125 % échéance 13/01/2026	2 400	2 475	0,17
Cibanco S.A. Ibm				3,680 % échéance 21/01/2030	\$ 400	436	0,03	Jollibee Worldwide Pte. Ltd.			
4,962 % échéance 18/07/2029	2 700	3 071	0,21	3,832 % échéance 08/02/2051	1 000	984	0,07	4,125 % échéance 24/01/2026	2 100	2 164	0,15
Corp. GEO S.A.B. de C.V.				4,027 % échéance 03/08/2050	600	632	0,04	4,750 % échéance 24/06/2030	3 300	3 346	0,23
8,875 % échéance 25/09/2014 ^	500	0	0,00	<b>Total Pays-Bas</b>				PLDT, Inc.			
						26 034	1,81	2,500 % échéance 23/01/2031	800	836	0,06
								3,450 % échéance 23/06/2050 (f)	6 500	6 991	0,49
								<b>Total Philippines</b>			
								<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
								<b>Obligation internationale du gouvernement philippin</b>			
								2,650 % échéance 10/12/2045			
									2 800	2 842	0,20



## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Barclays Bank PLC 10,000 % échéance 21/05/2021	£ 200	\$ 283	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 3,550 % échéance 07/10/2022	600	613	0,04	VIETNAM ÉMISSIONS SOUVERAINES			
HSBC Holdings PLC 3,803 % échéance 11/03/2025 (f) 6,000 % échéance 22/05/2027 (c)(d)	\$ 300 800	328 873	0,02 0,06	JPMorgan Chase & Co. 0,653 % échéance 16/09/2024 (f) JPMorgan Structured Products BV 3,231 % échéance 14/10/2024 (e)	\$ 2 600	\$ 2 615	0,18	Obligation internationale du gouvernement vietnamien 4,800 % échéance 19/11/2024	\$ 1 000	\$ 1 125	0,08
Natwest Group PLC 1,691 % échéance 15/05/2023 4,269 % échéance 22/03/2025 5,076 % échéance 27/01/2030 6,000 % échéance 19/12/2023	300 200 300 200	303 221 369 229	0,02 0,01 0,03 0,02	Morgan Stanley 0,864 % échéance 21/10/2025 (f) Rutas 2 and 7 Finance Ltd. 0,000 % échéance 30/09/2036 (a)	1 543 2 500	1 544 2 522	0,11 0,18	ÎLES VIERGES BRITANNIQUES OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
State Savings Bank of Ukraine Via SSB PLC 9,375 % échéance 10/03/2023	546	576	0,04		1 000	755	0,05	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 5,125 % échéance 15/05/2024	300	333	0,02
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8,250 % échéance 09/07/2024	2 600	2 723	0,19	TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES	20 830	1,45		Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % échéance 24/04/2033	6 984	7 921	0,55
Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9,750 % échéance 20/02/2025	2 000	2 100	0,15	CitiMortgage Alternative Loan Trust 0,798 % échéance 25/10/2036	120	96	0,01	Total Îles Vierges britanniques		8 254	0,57
Total Royaume-Uni	8 012	8 566	0,56	Countrywide Alternative Loan Trust 0,498 % échéance 25/05/2036 ^	143	59	0,00	ZAMBIE ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 0,649 % échéance 30/11/2037	600	552	0,04	Obligation internationale du gouvernement zambien 5,375 % échéance 20/09/2022 ^	1 200	631	0,04
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust 0,388 % échéance 25/02/2037 1,273 % échéance 25/11/2035	1 186 640	1 154 629	0,08 0,04	IndyMac Mortgage Loan Trust 0,328 % échéance 25/02/2037 0,788 % échéance 25/07/2045 3,072 % échéance 25/11/2037	357 78 336	350 70 324	0,02 0,01 0,02	8,500 % échéance 14/04/2024 ^ 8,970 % échéance 30/07/2027 ^	2 000 1 000	1 081 530	0,08 0,04
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust 3,342 % échéance 25/01/2037 ^	2 660	1 221	0,08	JPMorgan Resecuritization Trust 2,500 % échéance 25/03/2056	73	73	0,01	Total Zambie		2 242	0,16
Long Beach Mortgage Loan Trust 0,298 % échéance 25/09/2036	1 071	791	0,05	Lehman XS Trust 0,338 % échéance 25/09/2046 0,398 % échéance 25/08/2037	325 1 754	319 1 634	0,02 0,11	INSTRUMENTS À COURT TERME BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN			
MASTR Asset-Backed Securities Trust 0,368 % échéance 25/11/2036	1 125	849	0,06	Structured Asset Mortgage Investments Trust 0,448 % échéance 25/02/2037	631	594	0,04	13,100 % échéance 25/05/2021 (a)(b)	EGP 12 900	782	0,05
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,943 % échéance 25/03/2034	1 188	1 166	0,08	SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 2,996 % échéance 25/10/2037 ^	124	114	0,01	13,249 % échéance 11/05/2021 (a)(b)	80 000	4 870	0,34
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 0,298 % échéance 25/07/2036	245	232	0,02	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 3,651 % échéance 25/03/2036	366	354	0,02	13,250 % échéance 06/04/2021 (a)(b)	18 000	1 110	0,08
Option One Mortgage Loan Trust 0,368 % échéance 25/05/2037	294	216	0,01		4 539	0,31		13,250 % échéance 26/10/2021 (a)(b)	6 700	386	0,03
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,928 % échéance 25/09/2035	1 000	938	0,07	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				13,300 % échéance 23/11/2021 (a)(b)	30 000	1 716	0,12
Saxon Asset Securities Trust 0,458 % échéance 25/09/2037	80	78	0,01	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051 3,500 % échéance 01/02/2051	650 2 600	683 2 752	0,05 0,19	13,301 % échéance 16/02/2021 (a)(b)	35 000	2 192	0,15
Soundview Home Loan Trust 0,328 % échéance 25/02/2037 1,048 % échéance 25/10/2037	217 166	83 145	0,01 0,01		3 435	0,24		13,319 % échéance 26/01/2021 (a)(b)	25 900	1 634	0,11
	7 502	8 566	0,52		36 306	2,52		13,479 % échéance 02/03/2021 (a)(b)	57 000	3 553	0,25
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				URUGUAY ÉMISSIONS SOUVERAINES				13,501 % échéance 16/02/2021 (a)(b)	19 000	1 190	0,08
Alphabet, Inc. 2,250 % échéance 15/08/2060 (f)	4 100	3 980	0,28	Obligation internationale du gouvernement uruguayen 4,375 % échéance 23/01/2031 (f) 4,975 % échéance 20/04/2055 (f) 5,100 % échéance 18/06/2050 (f) 7,625 % échéance 21/03/2036 7,875 % échéance 15/01/2033	15 900 9 900 11 350 2 680 2 730	19 542 13 773 15 925 4 350 4 371	1,36 0,96 1,10 0,30 0,30	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN 0,086 % échéance 26/01/2021 (a)(b)	\$ 1 800	1 800	0,13
Bank of America Corp. 0,981 % échéance 25/09/2025 (f)	8 700	8 801	0,61	Total Uruguay	57 961	4,02		Total instruments à court terme		19 233	1,34
								Total des valeurs mobilières	\$ 1 413 297	98,05	

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% des Actif net
BPS	0,090 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 66 100	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2024	\$ (67 582)	\$ 66 100	\$ 66 101	4,59
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	4 321	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(4 407)	4 321	4 321	0,30
NOM	0,080	31/12/2020	04/01/2021	45 600	Obligations du Trésor américain 3,375 % échéance 15/11/2048	(46 713)	45 600	45 600	3,16
	0,100	31/12/2020	04/01/2021	22 300	Obligations du Trésor américain 3,125 % échéance 15/05/2048	(22 848)	22 300	22 300	1,55
<b>Total des contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (141 550)</b>	<b>\$ 138 321</b>	<b>\$ 138 322</b>	<b>9,60</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	241	\$ (18)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	97	28	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	362	36	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	61	(253)	(0,02)
				\$ (207)	(0,02)
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ (207)</b>	<b>(0,02)</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% des Actif net
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250 %	16/06/2031	€ 1 500	\$ 2	0,00
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	1 800	5	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	5,470	21/04/2025	MXN 32 600	(20)	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	5,520	24/04/2025	31 000	(19)	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	5,615	23/04/2025	128 300	(77)	(0,01)
À payer	MXN-TIE à 28 jours	6,100	26/02/2025	126 600	75	0,01
À payer	MXN-TIE à 28 jours	6,100	28/02/2025	66 100	36	0,00
					\$ 2	0,00
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 2</b>	<b>0,00</b>

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à payer	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000) %	20/12/2024	\$ 2 800	\$ 343	\$ (157)	\$ 186	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% des Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2022	\$ 3 500	\$ (13)	\$ 36	\$ 23	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	13 800	(33)	275	242	0,02
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2021	1 900	(22)	40	18	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2023	5 000	63	35	98	0,01
BPS	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2022	1 300	(31)	37	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	300	(1)	3	2	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/12/2023	800	(96)	33	(63)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2023	1 000	0	16	16	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	600	(43)	47	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	400	(1)	4	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2024	300	(3)	8	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2024	800	3	9	12	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	4 000	(10)	36	26	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2022	2 100	(15)	20	5	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement égyptien	1,000	20/12/2021	1 600	(136)	125	(11)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	800	(3)	8	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2024	14 000	(34)	239	205	0,02
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/03/2024	200	(27)	31	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	400	(5)	12	7	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2024	1 100	26	(1)	25	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2021	3 800	(41)	77	36	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2024	4 400	16	43	59	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	2 500	(40)	17	(23)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	900	(4)	10	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	1 200	(9)	25	16	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2021	4 600	34	1	35	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2025	12 000	38	42	80	0,01
MYI	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	7 600	(117)	147	30	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ukrainien	1,000	20/12/2021	7 500	(230)	102	(128)	(0,01)
					\$ (734)	\$ 1 477	\$ 743	0,05

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net	
BOA	01/2021	\$	4 388	¥ 456 358	\$ 32	\$ 0	\$ 32	0,00
	01/2021	ZAR	65 460	\$ 4 238	0	(207)	(207)	(0,01)
BPS	01/2021	€	102	124	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	£	182	243	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	ZAR	88 895	5 759	6	(288)	(282)	(0,02)
	02/2021	AUD	12 621	9 146	0	(597)	(597)	(0,04)
CBK	01/2021	€	3 912	4 702	0	(85)	(85)	(0,01)
	01/2021	PEN	12 910	3 577	8	0	8	0,00
	01/2021	RUB	419	5	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	948	€ 782	9	0	9	0,00
	01/2021		427	¥ 44 491	4	0	4	0,00
	01/2021		105	MXN 2 234	7	0	7	0,00
	02/2021	EGP	19 000	\$ 1 152	0	(42)	(42)	0,00
	02/2021	RUB	487	7	0	0	0	0,00
	03/2021	\$	211	CNH 1 409	5	0	5	0,00
	04/2021	EGP	17 989	\$ 1 078	0	(39)	(39)	0,00
GLM	01/2021	¥	935 800	9 041	0	(23)	(23)	0,00
	01/2021	PEN	10 379	2 881	11	0	11	0,00
	01/2021	RUB	521	7	0	0	0	0,00
	02/2021	DOP	88 585	1 502	0	(16)	(16)	0,00
	02/2021	RUB	212 766	2 790	0	(75)	(75)	(0,01)
	02/2021	\$	9 044	¥ 935 800	23	0	23	0,00
	03/2021	DOP	68 735	\$ 1 156	0	(16)	(16)	0,00
	05/2021		2 399	40	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	€	4 444	5 338	0	(100)	(100)	(0,01)
	01/2021	\$	789	¥ 82 192	7	0	7	0,00
	01/2021		103	MXN 2 093	2	0	2	0,00
	01/2021	ZAR	28 579	\$ 1 947	2	0	2	0,00
	02/2021	RUB	142 761	1 910	0	(13)	(13)	0,00
	03/2021	EGP	57 000	3 440	0	(128)	(128)	(0,01)
	04/2021	\$	2 787	EGP 44 759	0	(17)	(17)	0,00
	06/2021		2 853	46 589	0	(1)	(1)	0,00
JPM	01/2021	€	5 253	\$ 6 414	0	(14)	(14)	0,00
	01/2021	\$	73	CLP 57 311	8	0	8	0,00
	01/2021		293	MXN 5 898	3	0	3	0,00
	01/2021	ZAR	9 980	\$ 654	0	(24)	(24)	0,00
MYI	01/2021	€	1 667	2 042	3	0	3	0,00
	01/2021	£	10	14	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	39	£ 29	0	0	0	0,00
	01/2021	ZAR	43 012	\$ 2 775	0	(146)	(146)	(0,01)
	02/2021	RUB	176 661	2 393	13	0	13	0,00
SCX	01/2021	€	79 045	94 664	0	(2 052)	(2 052)	(0,14)
	01/2021	\$	544	ZAR 7 990	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	€	79 045	\$ 96 781	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	CNY	1 355	205	0	(2)	(2)	0,00
TOR	01/2021	\$	3 381	¥ 352 759	35	0	35	0,00
	01/2021	ZAR	35 249	\$ 2 398	0	(2)	(2)	0,00
UAG	02/2021	RUB	469 783	6 173	0	(155)	(155)	(0,01)
					\$ 178	\$ (4 051)	\$ (3 873)	(0,27)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% des Actif net	
BPS	01/2021	\$	215 396	€ 179 354	\$ 4 076	\$ (22)	\$ 4 054	0,28
BRC	01/2021		787	644	1	0	1	0,00
CBK	01/2021		13 714	11 418	257	0	257	0,02
HUS	01/2021		182 722	150 379	1 324	(36)	1 288	0,09
JPM	01/2021		10 746	8 800	23	0	23	0,00
MYI	01/2021		1 717	1 408	6	0	6	0,00
SCX	01/2021		243 789	203 563	5 282	0	5 282	0,37

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
TOR	02/2021	\$ 483 500	€ 394 891	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01/2021	229 858	191 931	4 979	0	4 979	0,34
	02/2021	191 040	156 029	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 15 948	\$ (61)	\$ 15 887	1,10

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BOA	01/2021	£ 7	\$ 10	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 26	£ 20	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	37	28	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 19	\$ 25	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 1 256	£ 939	28	0	28	0,00
HUS	01/2021	1 453	1 086	32	0	32	0,00
MYI	01/2021	£ 2	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 300	£ 223	6	0	6	0,00
SCX	01/2021	27	20	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	1 522	1 140	37	0	37	0,01
				\$ 104	\$ 0	\$ 104	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en NOK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BOA	01/2021	\$ 293	NOK 2 588	\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,00
BRC	01/2021	263	2 307	7	0	7	0,00
MYI	01/2021	322	2 849	11	0	11	0,00
				\$ 27	\$ 0	\$ 27	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en SEK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BOA	01/2021	SEK 73	\$ 9	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 11	SEK 87	0	0	0	0,00
BPS	01/2021	55	447	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	411	3 464	11	0	11	0,00
CBK	01/2021	48	408	2	0	2	0,00
HUS	01/2021	455	3 875	16	0	16	0,01
MYI	01/2021	460	3 894	15	0	15	0,00
SCX	01/2021	SEK 141	\$ 17	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 4	SEK 31	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	SEK 20	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 37	SEK 314	1	0	1	0,00
				\$ 45	\$ 0	\$ 45	0,01

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ 13 119 0,91

Total des investissements

\$ 1 564 532 108,54

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (123 075) (8,54)

Actif net

\$ 1 441 457 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titres à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(d) Titre convertible conditionnel.

(e) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
JPMorgan Structured Products BV	3,231 %	14/10/2024	18/10/2019	\$ 1 543	\$ 1 544	0,11

(f) Les titres avec une juste valeur globale de 133 579 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Un montant en numéraire de 1 577 \$ a été reçu en garantie selon les termes des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 2 164 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 220 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

### Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 1)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 412 573	\$ 724	\$ 1 413 297	
Contrats de mise en pension	0	138 321	0	138 321	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(207)	13 121	0	12 914	
<b>Totaux</b>	<b>\$ (207)</b>	<b>\$ 1 564 015</b>	<b>\$ 724</b>	<b>\$ 1 564 532</b>	

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 1)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 730 284	\$ 4 647	\$ 734 931	
Contrats de mise en pension	0	56 153	0	56 153	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(707)	8 229	0	7 522	
<b>Totaux</b>	<b>\$ (707)</b>	<b>\$ 794 666</b>	<b>\$ 4 647</b>	<b>\$ 798 606</b>	

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension		En % de l'Actif net
					\$	(%)	
BPS	0,400 %	01/12/2020	29/01/2021	\$ (21 130)	\$ (21 137)	(1,47)	
	0,400	04/12/2020	29/01/2021	(11 104)	(11 107)	(0,77)	
	0,480	29/10/2020	03/03/2021	(4 291)	(4 294)	(0,30)	
CFR	(1,150)	03/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (293)	(358)	(0,02)	
JML	0,320	15/12/2020	15/01/2021	\$ (2 698)	(2 699)	(0,19)	
SCX	0,530	04/11/2020	02/02/2021	(12 839)	(12 850)	(0,89)	
	0,550	13/10/2020	19/01/2021	(10 887)	(10 900)	(0,76)	
	0,550	22/10/2020	20/01/2021	(10 156)	(10 167)	(0,70)	
	0,550	26/10/2020	25/01/2021	(11 484)	(11 496)	(0,80)	
	0,600	09/10/2020	12/01/2021	(22 608)	(22 640)	(1,57)	
TDM	0,300	15/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(15 145)	(15 147)	(1,05)	
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (122 795)</b>	<b>(8,52)</b>	

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 221	\$ (280)	\$ (59)
BPS	3 170	(4 160)	(990)
BRC	(23)	0	(23)
CBK	174	0	174
DUB	31	(30)	1
FBF	(11)	20	9
GLM	(96)	0	(96)
GST	400	(560)	(160)
HUS	1 095	(1 910)	(815)
JPM	93	(90)	3
MYC	137	0	137
MYI	(190)	200	10
SCX	3 224	(3 970)	(746)
SSB	38	0	38
TOR	5 011	(6 210)	(1 199)
UAG	(155)	0	(155)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	84,96	83,51
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	13,02	17,99
Autres valeurs mobilières	0,07	S/O
Contrats de mise en pension	9,60	7,75
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,02)	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés	0,00	0,05
Instruments financiers dérivés hors cote	0,91	1,09
Contrats de prise en pension	(8,52)	(4,64)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Argentine	2,15	2,43
Arménie	0,06	0,11
Autriche	0,02	0,05
Azerbaïdjan	0,04	0,00
Bahamas	0,22	0,46
Bahreïn	0,46	0,91
Biélorussie	0,30	0,15
Brésil	4,43	3,64
Îles Caïmans	3,03	3,26
Chili	2,48	3,99
Chine	0,97	0,80
Colombie	2,26	2,93
Costa Rica	0,72	1,28
Croatie	0,12	0,36
République dominicaine	4,03	4,29
Équateur	1,57	2,22
Égypte	4,80	2,53
El Salvador	0,66	1,08
Gabon	S/O	0,07
Allemagne	0,36	0,57
Ghana	1,82	1,75
Guatemala	1,34	1,83
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,31	S/O
Hong Kong	1,59	1,15
Hongrie	1,67	S/O
Inde	1,35	1,63
Indonésie	2,47	2,78
Irlande	0,17	1,09
Île de Man	0,27	0,11
Israël	0,65	0,06
Côte d'Ivoire	1,63	0,17
Jamaïque	0,36	0,39
Jordanie	0,73	0,56
Kazakhstan	1,50	1,52
Kenya	0,92	0,97
Luxembourg	0,30	0,62
Malaisie	0,87	S/O
Île Maurice	1,31	1,52
Mexique	2,16	2,52
Mongolie	0,60	0,81
Maroc	1,08	0,00
Multinational	0,04	S/O
Namibie	0,21	0,14
Pays-Bas	1,81	1,52
Oman	2,62	3,51
Panama	2,65	1,23
Paraguay	0,94	0,58
Pérou	2,53	1,22
Philippines	1,87	S/O
Qatar	2,23	2,46
Roumanie	2,20	1,45
Russie	2,02	4,53
Sénégal	0,41	0,92
Serbie	0,75	0,93
Singapour	0,23	0,53
Afrique du Sud	5,02	2,96
Corée du Sud	0,94	0,94
Sri Lanka	1,35	1,96
Supranationales	0,08	0,15
Tanzanie	0,05	0,22
Tunisie	0,06	S/O
Turquie	3,27	5,56
Ukraine	3,28	3,51
Émirats arabes unis	2,46	1,36
Royaume-Uni	0,56	0,65
États-Unis	2,52	9,06
Uruguay	4,02	4,78

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Vietnam	0,08	0,15
Îles Vierges britanniques	0,57	0,10
Zambie	0,16	0,33
Instruments à court terme	1,34	0,14
Contrats de mise en pension	9,60	7,75
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines		
— vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,05
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines		
— achat de protection	0,01	0,23
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines		
— vente de protection	0,05	0,05
Swaps de taux d'intérêt	S/O	(0,03)
Contrats de change à terme	(0,27)	(0,17)
Contrats de change à terme couverts	1,12	1,01
Autres actifs et passifs à court terme	(8,54)	(10,29)
Actif net	100,00	100,00





DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				8,250 % échéance 24/01/2024	1 200	1 303	0,50	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				Provincia de Cordoba	1 500	938	0,36	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>				
0,378 % échéance 25/10/2035	\$ 815	\$ 798	0,30	7,450 % échéance 01/09/2024				(3,480) % échéance				
Citigroup Mortgage Loan Trust				Provincia de Entre Rios Argentina				13/09/2021 (c)(d)	ARS 8 310	\$ 61	0,02	
3,236 % échéance 25/08/2036	521	489	0,19	8,750 % échéance 08/02/2025 ^	150	86	0,03	Total instruments à court terme		61	0,02	
Countrywide Alternative Loan Trust				Provincia de Neuquen				Total des valeurs mobilières	\$ 262 961	100,67		
0,472 % échéance 20/12/2035	71	66	0,02	2,500 % échéance 27/04/2030 ^	1 033	664	0,26					
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				Obligation internationale du gouvernement ukrainien								
3,105 % échéance 25/11/2037	48	47	0,02	0,000 % échéance 31/05/2040	600	620	0,24					
						3 622	1,39					
		1 400	0,53					<b>ACTIONS</b>				
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>ACTIONS</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>				
Citigroup Mortgage Loan Trust				<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
6,750 % échéance 25/05/2036	469	337	0,13	<b>ÉNERGIE</b>				PIMCO Select Funds plc - Fonds				
Countrywide Asset-Backed Certificates				Frontera Energy Corp.				PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)				
0,368 % échéance 25/09/2037 ^	70	67	0,03	50 258				39 263				
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				332 624				391				
0,438 % échéance 25/04/2037	169	129	0,05	0				0,14				
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				130				0,00				
1,123 % échéance 25/12/2035	1 100	1 038	0,40	0,05				PIMCO Specialty Funds Ireland				
NovaStar Mortgage Funding Trust				0,00				p.l.c. - Fonds PIMCO				
0,348 % échéance 25/09/2037	204	196	0,07	0,00				China Bond Fund (f)				
		1 767	0,68	0,00				25 272				
				0,00				328				
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>				
Obligation internationale du gouvernement angolais				OAS S.A. - Exp. 21/01/2039 (h)				PIMCO ETFs plc - PIMCO				
0,125 % échéance 09/07/2030	\$ 18	7	0,00	175 616				US Dollar Short Maturity				
0,125 % échéance 09/07/2035	11	4	0,00	2				UCITS ETF (f)				
Export-Credit Bank of Turkey				0,00				1 000				
								102				
								0,04				
								Total des fonds d'investissement				
								\$ 821				
								0,31				

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 921	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (940)	\$ 921	\$ 921	0,35
Total des contrats de mise en pension						\$ (940)	\$ 921	\$ 921	0,35

(1) Comprend les intérêts courus.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	71	\$ 8	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	5	(4)	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 4	0,00

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	(1,000) %	20/06/2025	\$ 9 785	\$ (391)	(0,15)

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À payer	BRL-CDI à 1 an	9,650 %	02/01/2025	BRL 11 000	\$ 491	0,19
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	21/06/2047	\$ 2 700	(722)	(0,28)
Total des instruments financiers dérivés compensés					\$ (231)	(0,09)
					\$ (622)	(0,24)

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700 %	17/03/2021	500	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	900	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 400	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	1 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	1 200	(2)	(2)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	900	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	2 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	2 000	(3)	(3)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	500	(1)	(1)	0,00
GST	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	1 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	1 200	(1)	(1)	0,00
						\$ (16)	\$ (15)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

##### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/12/2024	\$ 2 700	\$ 10	\$ 5	\$ 15	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/12/2023	2 000	31	(69)	(38)	(0,01)
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	(1,000)	20/12/2024	2 700	(5)	(34)	(39)	(0,01)
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	(1,000)	20/12/2024	2 700	11	(51)	(40)	(0,02)
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2024	2 400	34	(32)	2	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2024	2 700	(45)	(31)	(76)	(0,03)
MYC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/12/2024	2 700	(3)	(44)	(47)	(0,02)
					\$ 33	\$ (256)	\$ (223)	(0,08)

##### SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BRC	America Movil S.A.B. de C.V.	1,000 %	20/12/2025	\$ 1 200	\$ (30)	\$ 39	\$ 9	0,00

(1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

##### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
GLM	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,493 %	17/06/2025	CNY 1 700	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
NGF	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,458	17/06/2025	37 400	0	(44)	(44)	(0,02)
						\$ 0	\$ (45)	\$ (45)	(0,02)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BOA	01/2021	¥ 28 358	\$ 273	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	03/2021	\$ 120	HKD 933	0	0	0	0,00
BPS	01/2021	£ 200	\$ 267	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	\$ 1 041	€ 853	3	0	3	0,00
BRC	01/2021	BRL 1 464	\$ 276	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	\$ 282	BRL 1 464	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	BRL 1 464	\$ 282	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 2 765	\$ 27	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 289	BRL 1 464	0	(8)	(8)	0,00
	02/2021	BRL 1 464	\$ 289	7	0	7	0,00
GLM	01/2021	\$ 562	¥ 58 151	1	0	1	0,00
	02/2021	¥ 58 151	\$ 562	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	CNH 10 469	1 586	0	(18)	(18)	(0,01)
HUS	01/2021	€ 562	673	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2021	¥ 5 107	49	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 476	€ 392	4	0	4	0,00
	03/2021	1 371	CNY 9 092	20	0	20	0,01
MYI	01/2021	€ 19	\$ 23	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 121	€ 98	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	€ 9 971	\$ 11 941	0	(260)	(260)	(0,10)
	02/2021	9 971	12 208	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	¥ 21 920	210	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01/2021	€ 864	1 050	0	(7)	(7)	0,00
				\$ 35	\$ (325)	\$ (290)	(0,11)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BOA	01/2021	\$ 5 568	CHF 5 029	\$ 122	\$ 0	\$ 122	0,05
BPS	01/2021	CHF 6	\$ 6	0	0	0	0,00
FBF	01/2021	12	13	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	54	61	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 6 093	CHF 5 518	150	0	150	0,06
SCX	01/2021	468	423	11	0	11	0,00
SSB	01/2021	CHF 59	\$ 67	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 6 143	CHF 5 535	120	0	120	0,05
UAG	01/2021	CHF 37	\$ 42	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 79	CHF 70	1	0	1	0,00
				\$ 404	\$ (1)	\$ 403	0,16

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BPS	01/2021	€ 10 971	\$ 13 407	\$ 8	\$ (28)	\$ (20)	(0,01)
	01/2021	\$ 62 805	€ 52 408	1 319	0	1 319	0,51
BRC	01/2021	€ 106	\$ 130	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	1 422	1 725	0	(16)	(16)	(0,01)
	01/2021	\$ 581	€ 482	10	0	10	0,00
HUS	01/2021	€ 1 546	\$ 1 875	0	(17)	(17)	(0,01)
	01/2021	\$ 5 630	€ 4 696	117	0	117	0,05
JPM	01/2021	€ 257	\$ 313	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	\$ 1 319	€ 1 082	4	0	4	0,00
SCX	01/2021	72 003	60 123	1 561	0	1 561	0,60
	02/2021	104 386	85 256	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	67 889	56 687	1 470	0	1 470	0,56
	02/2021	99 767	81 483	0	0	0	0,00
				\$ 4 489	\$ (62)	\$ 4 427	1,69

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ 4 266 1,63

Total des investissements

\$ 268 351 102,72

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (7 115) (2,72)

Actif net

\$ 261 236 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

(c) Titres à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
Invepar Holdings LLC 8,875 % échéance 31/12/2049	16/11/2018	\$ 0	\$ 0	0,00
OAS Restructuring BVI Ltd. (0,250 % en espèces et 4,750 % en PIK) 5,000 % échéance 31/03/2035	16/11/2018	13	5	0,00
OAS S.A. - Exp. 21/01/2039	16/11/2018	5	2	0,00
		\$ 18	\$ 7	0,00

(i) Les titres avec une juste valeur globale de 4 585 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 2 336 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos le 31 décembre 2020, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres pour les transactions à terme (Master Securities Forward Transaction Agreements).

Un montant en numéraire de 657 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques		Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)		
Valeurs mobilières	\$ 130	\$ 261 970	\$ 861	\$ 262 961
Fonds d'investissement	719	102	0	821
Contrats de mise en pension	0	921	0	921
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	4	3 644	0	3 648
<b>Totaux</b>	<b>\$ 853</b>	<b>\$ 266 637</b>	<b>\$ 861</b>	<b>\$ 268 351</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques		Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)		
Valeurs mobilières	\$ 378	\$ 207 596	\$ 3 823	\$ 211 797
Fonds d'investissement	8 495	0	0	8 495
Contrats de mise en pension	0	1 022	0	1 022
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(286)	2 690	0	2 404
<b>Totaux</b>	<b>\$ 8 587</b>	<b>\$ 211 308</b>	<b>\$ 3 823</b>	<b>\$ 223 718</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'Actif net
BRC	0,250 %	05/03/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (758)	\$ (760)	(0,29)
GRE	0,160	30/12/2020	15/01/2021	(2 053)	(2 052)	(0,78)
	0,170	03/11/2020	03/02/2021	(1 714)	(1 715)	(0,66)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (4 527)</b>	<b>(1,73)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos	En % de l'Actif net
BPG	0,180 %	23/10/2020	22/01/2021	\$ (1 030)	\$ (1 030)	(0,39)
	0,180	30/10/2020	29/01/2021	(1 308)	(1 308)	(0,50)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (2 338)</b>	<b>(0,89)</b>

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 96	\$ 0	\$ 96
BPS	1 252	(1 300)	(48)
BRC	(4)	0	(4)
CBK	(47)	0	(47)
GLM	(19)	0	(19)
HUS	109	0	109
JPM	(77)	0	(77)
MYC	(47)	0	(47)
MYI	154	(60)	94
NGF	(44)	0	(44)
SCX	1 312	(1 370)	(58)
SSB	119	0	119
TOR	1 468	(1 830)	(362)
UAG	(6)	0	(6)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	81,15	77,59
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	19,12	16,78
Autres valeurs mobilières	0,40	S/O
Fonds d'investissement	0,31	3,78
Contrats de mise en pension	0,35	0,46
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	(0,13)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,24)	0,04
Instruments financiers dérivés hors cote	1,63	1,16
Contrats de prise en pension	(1,73)	(0,52)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,89)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Crédits consortiaux et cessions	0,31	S/O
Obligations et billets privés	88,93	84,68
Obligations du Trésor américain	8,76	5,46
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	0,53	0,73
Titres adossés à des actifs	0,68	0,84
Émissions souveraines	1,39	2,48
Actions ordinaires	0,05	0,17
Bons de souscription	0,00	0,00
Instruments à court terme	0,02	0,01
Fonds d'investissement	0,31	3,78
Contrats de mise en pension	0,35	0,46
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,13)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,15)	(0,04)
Swaps de taux d'intérêt	(0,09)	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — achat de protection	(0,08)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,02)	S/O
Contrats de change à terme	(0,11)	(0,08)
Contrats de change à terme couverts	1,85	1,26
Autres actifs et passifs à court terme	(2,72)	0,32
Actif net	100,00	100,00





# Tableau des investissements **Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>PARAGUAY</b>				<b>AFRIQUE DU SUD</b>				<b>ROYAUME-UNI</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				Transnet SOC Ltd.				Barclays PLC			
5,400 % échéance 30/03/2050	\$ 400	\$ 507	0,23	4,000 % échéance 26/07/2022	\$ 900	\$ 912	0,41	3,684 % échéance 10/01/2023	\$ 1 000	\$ 1 031	0,47
<b>PÉROU</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement sud-africain</b>				<b>HSBC Holdings PLC</b>			
Banco de Credito del Peru				4,875 % échéance 14/04/2026	300	329	0,15	3,932 % échéance 07/05/2025	300	328	0,15
4,650 % échéance 17/09/2024	PEN 2 600	775	0,35	7,750 % échéance 28/02/2023	ZAR 53 100	3 853	1,75	4,600 % échéance 17/12/2030 (c)(e)	500	510	0,23
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Total Afrique du Sud</b>				<b>6,500 % échéance 23/03/2028 (c)(e)</b>			
Obligation internationale du gouvernement péruvien						4 182	1,90	Lloyds Banking Group PLC			
5,940 % échéance 12/02/2029	700	242	0,11			5 094	2,31	4,947 % échéance 27/06/2025 (c)(e)	€ 200	264	0,12
6,350 % échéance 12/08/2028	3 000	1 054	0,48	<b>ESPAGNE</b>				<b>Marks &amp; Spencer PLC</b>			
6,950 % échéance 12/08/2031	5 300	1 905	0,87	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>3,750 % échéance 19/05/2026</b>			
8,200 % échéance 12/08/2026	28 300	10 626	4,82	<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.</b>				<b>6,000 % échéance 12/06/2025</b>			
		13 827	6,28	<b>8,875 % échéance 14/04/2021 (c)(e)</b>				<b>Ukraine Railways Via Shortline PLC</b>			
		14 602	6,63	<b>€ 400</b>				<b>9,875 % échéance 15/09/2021</b>			
<b>Total Pérou</b>				<b>SRI LANKA</b>				<b>Ukreximbank Via Biz Finance PLC</b>			
				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>16,500 % échéance 02/03/2021</b>			
				<b>Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka</b>				<b>UAH 17 900</b>			
				<b>5,750 % échéance 18/04/2023</b>				<b>\$ 60</b>			
				<b>\$ 400</b>				<b>€ 501</b>			
				<b>0,12</b>				<b>0,23</b>			
<b>PHILIPPINES</b>				<b>Supranationales</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Canada Square Funding PLC</b>			
Jollibee Worldwide Pte. Ltd.				<b>Banque Ouest Africaine de Développement</b>				<b>1,156 % échéance 17/10/2051</b>			
4,125 % échéance 24/01/2026	\$ 200	206	0,09	<b>5,500 % échéance 06/05/2021</b>				<b>€ 803</b>			
4,750 % échéance 24/06/2030	200	203	0,09	<b>1 800</b>				<b>1,405 % échéance 16/05/2056</b>			
Megaworld Corp.				<b>0,83</b>				<b>Canterbury Finance No. 1 PLC</b>			
4,125 % échéance 30/07/2027	1 000	1 051	0,48	<b>SUÈDE</b>				<b>300</b>			
		1 460	0,66	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>300</b>			
<b>Total Philippines</b>				<b>Svenska Handelsbanken AB</b>				<b>Finsbury Square PLC</b>			
				<b>4,750 % échéance 01/03/2031 (c)(e)</b>				<b>1,064 % échéance 16/12/2069</b>			
				<b>600</b>				<b>Towd Point Mortgage Funding PLC</b>			
<b>QATAR</b>				<b>SUISSE</b>				<b>0,956 % échéance 20/07/2045</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Twin Bridges PLC</b>			
Obligation internationale du gouvernement qatari				<b>UBS Group AG</b>				<b>1,204 % échéance 12/06/2053</b>			
4,400 % échéance 16/04/2050	500	653	0,30	<b>5,750 % échéance 19/02/2022 (c)(e)</b>				<b>294</b>			
				<b>€ 200</b>				<b>403</b>			
<b>ROUMANIE</b>				<b>TURQUIE</b>				<b>Total Royaume-Uni</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>8 440</b>			
RCS & RDS S.A.				<b>Obligation internationale du gouvernement turc</b>				<b>3 894</b>			
3,250 % échéance 05/02/2028	€ 300	368	0,17	<b>11,000 % échéance 24/02/2027</b>				<b>1,77</b>			
				<b>TRY 1 800</b>				<b>ÉTATS-UNIS</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>UKRAINE</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>			
Obligation internationale du gouvernement roumain				<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				<b>Ames Mortgage Investment Trust</b>			
2,625 % échéance 02/12/2040	400	522	0,23	<b>Ukraine</b>				<b>1,453 % échéance 25/06/2035</b>			
4,375 % échéance 22/08/2023	\$ 400	437	0,20	<b>5,490 % échéance 29/06/2021</b>				<b>\$ 900</b>			
4,625 % échéance 03/04/2049	€ 400	662	0,30	<b>\$ 700</b>				<b>837</b>			
		1 621	0,73	<b>700</b>				<b>Accredited Mortgage Loan Trust</b>			
		1 989	0,90	<b>727</b>				<b>0,408 % échéance 25/09/2036</b>			
<b>Total Roumanie</b>				<b>7,750 % échéance 01/09/2021</b>				<b>1 022</b>			
				<b>200</b>				<b>1 001</b>			
<b>RUSSIE</b>				<b>Total Ukraine</b>				<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>1 641</b>				<b>0,448 % échéance 25/10/2036</b>			
Obligation internationale du gouvernement russe				<b>0,75</b>				<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>			
7,250 % échéance 10/05/2034	RUB 142 200	2 092	0,95	<b>5,750 % échéance 01/09/2022</b>				<b>0,398 % échéance 25/02/2036</b>			
7,650 % échéance 10/04/2030	143 400	2 189	0,99	<b>200</b>				<b>1,123 % échéance 25/12/2035</b>			
		4 281	1,94	<b>214</b>				<b>500</b>			
<b>Total Russie</b>				<b>0,43</b>				<b>1 570</b>			
				<b>941</b>				<b>1 572</b>			
<b>ARABIE SAOUDITE</b>				<b>0,75</b>				<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Trust</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>0,23</b>				<b>0,358 % échéance 25/10/2036</b>			
Saudi Arabian Oil Co.				<b>0,23</b>				<b>Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust</b>			
3,250 % échéance 24/11/2050	\$ 2 000	2 032	0,92	<b>500</b>				<b>1,123 % échéance 25/07/2034</b>			
				<b>516</b>				<b>People's Choice Home Loan Securities Trust</b>			
<b>SERBIE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>1,093 % échéance 25/05/2035 ^</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi</b>				<b>Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust</b>			
Obligation internationale du gouvernement serbe				<b>3,875 % échéance 16/04/2050</b>				<b>1 008</b>			
3,125 % échéance 15/05/2027	€ 800	1 104	0,50	<b>800</b>				<b>805</b>			
4,500 % échéance 20/08/2032	RSD 39 300	437	0,20	<b>493</b>				<b>3,24</b>			
		1 541	0,70	<b>1 471</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>Total Serbie</b>				<b>0,67</b>				<b>Boeing Co.</b>			
				<b>1 987</b>				<b>5,930 % échéance 01/05/2060</b>			
<b>SINGAPOUR</b>				<b>Total Émirats arabes unis</b>				<b>CIT Group, Inc.</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>0,90</b>				<b>5,000 % échéance 15/08/2022</b>			
LMIRT Capital Pte. Ltd.				<b>0,22</b>				<b>Delta Air Lines, Inc.</b>			
7,250 % échéance 19/06/2024	\$ 700	707	0,32	<b>500</b>				<b>7,375 % échéance 15/01/2026</b>			
				<b>0,22</b>				<b>Edison International</b>			
				<b>1 471</b>				<b>3,125 % échéance 15/11/2022</b>			
				<b>0,67</b>				<b>Energy Transfer Operating LP</b>			
				<b>1 987</b>				<b>6,250 % échéance 15/04/2049</b>			
				<b>0,90</b>				<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>			
				<b>0,22</b>				<b>2,770 % échéance 07/01/2021</b>			
				<b>0,67</b>				<b>3,087 % échéance 09/01/2023</b>			
				<b>0,90</b>				<b>3,550 % échéance 07/10/2022</b>			
				<b>0,90</b>				<b>JPMorgan Structured Products BV</b>			
				<b>0,90</b>				<b>3,231 % échéance 14/10/2024 (f)</b>			
				<b>0,90</b>				<b>857</b>			
				<b>0,90</b>				<b>858</b>			
				<b>0,90</b>				<b>0,39</b>			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Midwest Connector Capital Co. LLC 3,900 % échéance 01/04/2024	\$ 2 000	\$ 2 052	0,93	<b>URUGUAY</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Navient Corp. 6,500 % échéance 15/06/2022	1 100	1 167	0,53	Obligation internationale du gouvernement uruguayen 9,875 % échéance 20/06/2022 UYU	8 100	\$ 199	0,09	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (d)	367 599	\$ 4 297	1,95
Nissan Motor Acceptance Corp. 3,875 % échéance 21/09/2023	800	854	0,39	Billet du règlement monétaire de l'Uruguay 0,000 % échéance 05/02/2021 (a)	8 800	207	0,09	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	776 457	7 735	3,51
OneMain Finance Corp. 7,750 % échéance 01/10/2021	100	105	0,05	Total Uruguay		406	0,18			12 032	5,46
Rio Oil Finance Trust 9,250 % échéance 06/07/2024	293	325	0,15	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
9,750 % échéance 06/01/2027	156	181	0,08	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>				PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)	6 300	641	0,29
		11 286	5,12	(3,480) % échéance 13/09/2021 (a)(b) ARS	6 963	51	0,02	Total des Fonds d'investissement		\$ 12 673	5,75
<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				<b>BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN</b>							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 2,003 % échéance 25/08/2046	110	105	0,05	13,160 % échéance 09/02/2021 (a)(b) EGP	4 675	293	0,13				
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				13,250 % échéance 06/04/2021 (a)(b)	14 000	863	0,39				
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	7 400	7 663	3,48	13,281 % échéance 09/02/2021 (a)(b)	58 925	3 700	1,68				
2,500 % échéance 01/03/2051	7 400	7 777	3,53	13,479 % échéance 02/03/2021 (a)(b)	13 000	810	0,37				
4,000 % échéance 01/02/2051	7 400	7 915	3,59	13,501 % échéance 16/02/2021 (a)(b)	4 000	251	0,12				
		23 355	10,60			5 917	2,69				
Total États-Unis		41 893	19,01	Total Instruments à court terme		5 968	2,71				
				Total des Valeurs mobilières		\$ 228 967	103,93				

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net	
SSB	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 565	Billet du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	\$ (1 596)	\$ 1 565	\$ 1 565	0,71	
Total des contrats de mise en pension							\$ (1 596)	\$ 1 565	\$ 1 565	0,71

(1) Comprend les intérêts courus.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	4	\$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	62	(5)	0,00
				\$ (6)	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ (6)	0,00

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 3 200	\$ 136	0,06

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,580 %	02/01/2025	BRL 10 000	\$ 44	0,02
À payer	BRL-CDI à 1 an	6,220	02/01/2025	4 600	44	0,02
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	6,675	02/01/2023	14 500	(100)	(0,05)
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	6,745	02/01/2025	10 500	(145)	(0,07)
À payer	BRL-CDI à 1 an	6,950	04/01/2027	8 300	97	0,04
À payer	BRL-CDI à 1 an	8,615	02/01/2025	6 000	111	0,05

**Tableau des investissements** Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,690 %	24/07/2024	COP 7 257 000	\$ (2)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,100	26/11/2025	2 651 000	(1)	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,255	11/12/2025	6 000 000	(14)	(0,01)
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,445	04/05/2022	2 364 400	(27)	(0,01)
À recevoir <sup>(3)</sup>	PLN-WIBOR à 3 mois	0,190	22/09/2022	PLN 172 000	(8)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	PLN-WIBOR à 3 mois	1,215	29/07/2030	10 300	39	0,02
À payer	PLN-WIBOR à 3 mois	1,933	17/01/2025	11 800	189	0,09
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,750	16/12/2022	\$ 8 500	(2)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,000	17/06/2022	5 400	24	0,01
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2025	7 900	2	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2025	400	6	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	3 070	9	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	16/12/2050	1 500	67	0,03
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2021	17 800	(287)	(0,13)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,500	21/06/2024	7 100	398	0,18
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2024	270	(10)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	4 100	(340)	(0,15)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,752	15/09/2021	6 530	(120)	(0,05)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,250	21/12/2046	1 800	356	0,16
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,271	21/06/2029	11 000	956	0,43
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	5,030	07/08/2025	ZAR 115 000	187	0,08
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,410	11/02/2023	99 700	421	0,19
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,650	28/02/2023	57 200	(49)	(0,02)
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,665	09/01/2023	20 100	(93)	(0,04)
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,670	13/12/2022	83 500	(344)	(0,16)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,975	07/01/2025	93 000	584	0,27
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,070	09/12/2024	10 000	71	0,03
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,600	19/06/2024	40 000	269	0,12
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,700	24/11/2022	CLP 966 100	0	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,905	24/11/2023	1 293 300	3	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,975	03/04/2023	110 000	1	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,070	07/04/2023	675 000	7	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,070	10/12/2023	1 218 000	5	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,080	10/12/2023	1 218 000	6	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,090	10/12/2023	2 828 000	15	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,183	27/03/2023	357 900	5	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,190	19/03/2023	970 000	15	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,200	27/03/2023	103 400	2	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,345	11/06/2025	1 350 000	(1)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,900	01/03/2023	565 000	(24)	(0,01)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,947	23/11/2027	999 000	(1)	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,950	05/05/2026	1 239 600	37	0,02
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,965	24/11/2027	851 000	(2)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,000	25/11/2027	268 000	(2)	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,020	30/04/2026	1 300 000	47	0,02
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,020	25/11/2027	344 000	(3)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,110	01/03/2023	1 030 000	(50)	(0,02)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,120	01/03/2023	1 290 000	(63)	(0,03)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,183	04/12/2027	2 661 000	59	0,03
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,360	22/01/2025	4 810 000	366	0,17
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,640	01/03/2026	795 000	(71)	(0,03)
À payer <sup>(3)</sup>	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,025	29/07/2030	CZK 61 800	(58)	(0,03)
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,890	15/01/2030	39 000	132	0,06
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	2,000	19/06/2024	26 100	46	0,02
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	2,255	15/01/2023	122 200	(298)	(0,13)
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 600	(14)	(0,01)
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	2 500	2	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/03/2026	1 500	(7)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,550	15/12/2040	300	(4)	0,00
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	0,670	12/07/2022	HUF 230 200	1	0,00
À payer	HUF-BBR à 6 mois	0,970	26/02/2022	1 577 700	48	0,02
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,075	21/01/2025	1 901 200	48	0,02
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,500	19/06/2024	861 400	54	0,02
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	1,760	21/01/2030	380 000	(51)	(0,02)
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	1,775	07/09/2030	877 000	(68)	(0,03)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,870	17/06/2024	MXN 51 500	33	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,080	16/06/2025	16 400	15	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,700	12/09/2030	35 400	48	0,02
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	5,770	09/10/2030	196 200	(318)	(0,14)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,850	19/08/2030	12 100	24	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,875	16/08/2030	16 800	35	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,880	16/08/2030	8 700	18	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,920	16/08/2030	9 100	20	0,01
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,330	09/06/2022	116 000	(173)	(0,08)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,383	30/08/2040	23 200	(49)	(0,02)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,480	28/05/2040	54 500	(150)	(0,07)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,520	03/08/2040	5 700	(17)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,520	06/08/2040	8 100	(24)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,530	04/12/2024	33 000	121	0,06
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,533	03/08/2040	10 900	(33)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,538	09/06/2022	100 000	164	0,07

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,580	01/01/2025	MXN 29 700	\$ 113	0,05
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	6,580	03/08/2040	6 000	(20)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,830	27/12/2029	19 900	118	0,05
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,675	04/06/2029	65 100	568	0,26
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,865	13/05/2024	50 500	263	0,12
					\$ 3 270	1,49
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 3 406</b>	<b>1,55</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Option d'achat - EUR hors cote contre USD	\$ 1,190	11/03/2021	3 400	\$ 93	\$ 131	0,06
MYI	Option d'achat - USD hors cote contre INR	INR 84,850	27/07/2023	5 500	245	170	0,07
	Option de vente - USD hors cote contre INR	84,850	27/07/2023	5 500	244	371	0,17
					\$ 582	\$ 672	0,30

##### OPTIONS VENDUES

##### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Option d'achat - EUR hors cote contre USD	\$ 1,230	11/03/2021	6 800	\$ (87)	\$ (82)	(0,04)
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH 6,780	27/08/2021	3 800	(40)	(149)	(0,07)
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	7,400	27/08/2021	3 800	(31)	(9)	0,00
MYI	Option d'achat - USD hors cote contre INR	INR 77,530	27/07/2021	7 450	(172)	(67)	(0,03)
	Option de vente - USD hors cote contre INR	77,530	27/07/2021	7 450	(195)	(331)	(0,15)
					\$ (525)	\$ (638)	(0,29)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/12/2024	\$ 1 800	\$ 27	\$ (17)	\$ 10	0,01
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2024	1 000	16	(11)	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2030	500	118	(27)	91	0,04
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	(1,000)	20/12/2024	1 700	(21)	(4)	(25)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/12/2024	100	(1)	(1)	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2030	200	47	(10)	37	0,02
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	(1,000)	20/12/2024	1 000	(11)	(4)	(15)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/12/2024	2 000	(23)	(12)	(35)	(0,02)
HUS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/12/2024	1 100	(13)	(6)	(19)	(0,01)
JPM	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2024	3 200	63	(46)	17	0,01
					\$ 202	\$ (138)	\$ 64	0,03

#### SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/06/2022	\$ 300	\$ (7)	\$ 8	\$ 1	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/12/2023	550	(60)	17	(43)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	5,000	20/12/2021	200	11	(3)	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2025	800	(108)	34	(74)	(0,03)
CBK	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2025	300	(41)	13	(28)	(0,01)
DUB	Obligation internationale du gouvernement égyptien	5,000	20/06/2022	400	14	4	18	0,01
					\$ (191)	\$ 73	\$ (118)	(0,05)

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

### SWAPS SUR DEVICES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
CBK	Taux variable égal à LIBOR TRY à 3 mois plus 0,114 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à USD-LIBOR à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	20/03/2021	TRY 12 600	\$ 1 952	\$ 21	\$ (139)	\$ (118)	(0,05)
GLM	Taux variable égal à USD-LIBOR à 6 mois plus 0,282 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR ARS à 6 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	07/06/2027	\$ 100	ARS 4 488	0	80	80	0,04
GST	Taux variable égal à USD-LIBOR à 3 mois plus 0,127 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR-TRY à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	20/03/2021	2 078	TRY 12 600	(2)	225	223	0,10
						\$ 19	\$ 166	\$ 185	0,09

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,197 %	18/03/2025	KRW 10 794 000	\$ 0	\$ (59)	\$ (59)	(0,03)
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,725	18/03/2025	THB 54 100	0	12	12	0,01
BPS	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,420	23/01/2022	KRW 28 023 500	0	(225)	(225)	(0,10)
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,450	23/01/2025	6 910 400	0	114	114	0,05
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	1,890	18/09/2029	THB 52 800	0	140	140	0,06
CBK	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,723	19/11/2030	ILS 5 200	0	5	5	0,00
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	1,050	18/03/2027	THB 73 000	0	44	44	0,02
DUB	À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,710	28/05/2022	COP 7 002 200	10	77	87	0,04
GLM	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,235	15/01/2023	ILS 21 700	0	36	36	0,02
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,820	15/01/2030	6 500	0	(49)	(49)	(0,02)
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,193	18/03/2022	KRW 24 643 000	0	122	122	0,05
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,868	18/03/2025	THB 359 200	0	157	157	0,07
JPM	À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,130	04/05/2022	COP 2 110 800	0	(21)	(21)	(0,01)
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,020	06/06/2024	CLP 770 000	0	74	74	0,03
MYC	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,720	18/11/2030	ILS 5 300	0	5	5	0,00
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,270	18/03/2030	KRW 2 009 300	0	3	3	0,00
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	0,816	18/03/2022	THB 370 900	0	(89)	(89)	(0,04)
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	1,110	24/01/2022	490 900	0	192	192	0,09
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	1,265	24/01/2025	200 400	0	(213)	(213)	(0,10)
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	1,310	21/01/2025	150 000	0	(170)	(170)	(0,08)
MYI	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	3,340	18/09/2029	MYR 3 500	0	64	64	0,03
NGF	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,960	05/02/2025	THB 74 000	0	39	39	0,02
SCX	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,430	06/03/2025	CNY 25 600	0	(31)	(31)	(0,01)
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	3,020	04/02/2025	26 000	0	(38)	(38)	(0,02)
	À recevoir	MYR-KLIBOR à 3 mois	3,230	23/08/2024	MYR 6 500	0	(70)	(70)	(0,03)
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,890	16/12/2025	THB 63 400	0	27	27	0,01
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	1,209	15/01/2025	199 300	0	(195)	(195)	(0,10)
	À recevoir	THB-THBFX à 6 mois	1,310	27/08/2024	50 000	0	(46)	(46)	(0,02)
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	1,428	13/12/2029	9 100	0	11	11	0,01
UAG	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,920	15/01/2025	CNY 43 900	0	82	82	0,04
						\$ 10	\$ (2)	\$ 8	(0,01)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
BOA	01/2021	\$	294 CZK	6 852	\$ 25	\$ 0	0,01	
	01/2021		52 PLN	200	2	0	0,00	
	02/2021	€	412 \$	502	0	(2)	0,00	
	02/2021	£	3 589	4 734	0	(174)	(0,08)	
	02/2021	MXN	10 021	466	0	(34)	(0,02)	
	02/2021	\$	115 CZK	2 579	5	0	0,00	
	03/2021		886 INR	66 634	19	0	0,01	
	08/2021		370 CNH	2 607	25	0	0,01	
	01/2021		18 PLN	68	1	0	0,00	
	01/2021		4 229 TRY	32 770	157	0	0,07	
BPS	03/2021	TWD	14 089 \$	503	2	0	0,00	
	03/2021	\$	67 PHP	3 210	0	0	0,00	
	01/2021	TRY	11 221 \$	1 423	0	(78)	(0,04)	
BRC	01/2021	\$	86 HUF	26 605	3	0	0,00	
	01/2021		985 MXN	21 166	75	0	0,03	
	02/2021		567 CZK	12 643	22	0	0,01	
	02/2021		462 €	376	0	(2)	0,00	
BSS	01/2021	CLP	3 113 802 \$	4 094	0	(287)	(0,13)	
	01/2021	\$	3 415 CLP	2 531 141	147	0	0,07	
	01/2022	BRL	2 108 \$	361	0	(36)	(0,02)	
CBK	01/2021	COP	14 431 399	4 076	0	(143)	(0,07)	
	01/2021	PEN	24 427	6 792	39	0	0,02	
	01/2021	\$	276 CZK	6 379	22	0	0,01	
	01/2021		6 777 PEN	24 427	0	(24)	(0,01)	
	01/2021		29 PLN	110	0	0	0,00	
	01/2021		625 ZAR	9 686	33	0	0,01	
	01/2021	ZAR	11 175 \$	713	0	(46)	(0,02)	
	02/2021	EGP	4 000	242	0	(9)	0,00	
	02/2021	€	1 511	1 805	0	(45)	(0,02)	
	02/2021	PEN	10 554	2 930	11	0	0,01	
	03/2021	MXN	45 103	2 208	0	(35)	(0,02)	
	03/2021	\$	920 CNH	6 146	21	0	0,01	
	03/2021		2 150 INR	159 553	17	0	0,01	
	04/2021	EGP	33 734 \$	2 044	0	(46)	(0,02)	
	05/2021	PEN	5 360	1 471	0	(11)	(0,01)	
	GLM	06/2021		24 427	6 771	21	0	0,01
		01/2021	BRL	256 675	50 000	585	0	0,27
01/2021		CLP	1 572 633	1 999	0	(214)	(0,10)	
01/2021		MXN	75 342	3 537	0	(237)	(0,11)	
01/2021		\$	49 392 BRL	256 675	24	0	0,01	
01/2021			554 CLP	417 965	34	0	0,02	
01/2021			296 MXN	5 856	0	(3)	0,00	
02/2021		DOP	14 427 \$	245	0	(3)	0,00	
02/2021		\$	994 HKD	7 709	0	0	0,00	
02/2021			1 024 RON	4 219	34	0	0,02	
02/2021			3 609 RUB	266 730	3	(19)	(0,01)	
03/2021		DOP	224 308 \$	3 772	0	(51)	(0,02)	
03/2021		UAH	8 873	305	0	(4)	0,00	
03/2021		\$	198 MXN	4 038	3	0	0,00	
03/2021			1 844 THB	56 099	29	0	0,01	
04/2021		DOP	9 106 \$	153	0	(1)	0,00	
04/2021		\$	109 COP	401 003	8	0	0,00	
HUS	06/2021	DOP	39 315 \$	665	4	0	0,00	
	01/2021	BRL	15 895	3 141	81	0	0,04	
	01/2021	PLN	431	113	0	(3)	0,00	
	01/2021	\$	3 059 BRL	15 895	1	0	0,00	
	01/2021		4 225 COP	14 431 399	0	(6)	0,00	
	01/2021		2 919 MXN	60 328	103	0	0,05	
	01/2021		24 PLN	90	1	0	0,00	
	01/2021	ZAR	14 835 \$	942	0	(65)	(0,03)	
	02/2021	£	400	532	0	(15)	(0,01)	
	02/2021	HKD	7 709	991	0	(4)	0,00	
	02/2021	\$	3 140 BRL	15 895	0	(80)	(0,04)	
	02/2021		3 973 ¥	417 000	68	0	0,03	
	02/2021		74 RUB	5 537	1	0	0,00	
	03/2021	COP	14 431 399 \$	4 215	1	0	0,00	
	03/2021	EGP	13 000	785	0	(29)	(0,01)	
	03/2021	PEN	7 977	2 242	36	0	0,02	
	04/2021	COP	3 049 021	757	0	(131)	(0,06)	
IND	01/2021	CLP	394 262	501	0	(54)	(0,02)	
	02/2021	\$	100 CZK	2 204	3	0	0,00	
	01/2021	RSD	42 199 €	359	1	0	0,00	
JPM	01/2021	TRY	464 \$	58	0	(4)	0,00	
	01/2021	\$	2 212 CLP	1 706 573	189	0	0,09	
	01/2021		1 066 PLN	4 057	23	0	0,01	
	01/2021		117 ZAR	1 713	0	0	0,00	
	02/2021	UAH	9 867 \$	337	0	(7)	0,00	
	02/2021	\$	395 CZK	8 874	19	0	0,01	
	02/2021		8 646 ILS	29 695	609	0	0,28	
	10/2021	KES	13 272 \$	112	0	(2)	0,00	
	01/2022	BRL	409	70	0	(7)	0,00	

## Tableau des investissements **Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund** (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
MYI	01/2021	€ 77	\$ 94	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2021	PLN 69		0	0	0	0,00	
	01/2021	\$ 4 117	MXN 81 653	0	(27)	(27)	(0,01)	
	01/2021	43	PLN 160	0	0	0	0,00	
	02/2021	£ 367	\$ 488	0	(14)	(14)	(0,01)	
	07/2021	\$ 444	INR 33 637	5	0	5	0,00	
	02/2021	€ 315	\$ 386	0	0	0	0,00	
RBC	01/2021	BRL 256 975	49 450	0	(24)	(24)	(0,01)	
	01/2021	HUF 114 635	375	0	(12)	(12)	(0,01)	
SCX	01/2021	\$ 50 000	BRL 256 975	0	(527)	(527)	(0,24)	
	01/2021	230	HUF 69 942	6	0	6	0,00	
	01/2021	ZAR 2 105	\$ 137	0	(6)	(6)	0,00	
	02/2021	ILS 29 283	8 527	0	(600)	(600)	(0,27)	
	03/2021	MYR 41 913	10 296	0	(95)	(95)	(0,04)	
	03/2021	\$ 7 377	IDR 106 216 900	133	0	133	0,06	
	10/2021	KES 64 511	\$ 544	0	(9)	(9)	0,00	
	01/2022	BRL 2 507	429	0	(43)	(43)	(0,02)	
	SSB	01/2021	\$ 2 937	BRL 15 595	65	0	65	0,03
	UAG	01/2021	MXN 93 661	\$ 4 398	0	(294)	(294)	(0,13)
		02/2021	€ 4 104	4 860	0	(167)	(167)	(0,08)
		02/2021	\$ 159	CZK 3 496	4	0	4	0,00
		02/2021	240	RUB 18 302	6	0	6	0,00
				\$ 2 726	\$ (3 729)	\$ (1 003)	(0,45)	

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (partiellement couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BPS	01/2021	€ 3 157	\$ 3 866	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
	01/2021	\$ 65 365	€ 54 577	1 413	0	1 413	0,64
	02/2021	40 745	33 278	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	BRL 934	\$ 176	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 180	BRL 934	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	€ 10 733	\$ 8 962	233	0	233	0,11
	01/2021	BRL 934	\$ 180	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 185	BRL 934	0	(5)	(5)	0,00
HUS	01/2021	€ 201	€ 166	2	0	2	0,00
	02/2021	BRL 934	\$ 184	5	0	5	0,00
	01/2021	€ 5	€ 6	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	\$ 487	€ 400	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	17	14	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	240	197	1	0	1	0,00
	01/2021	69 155	57 744	1 498	0	1 498	0,68
	02/2021	107 591	87 873	0	0	0	0,00
				\$ 3 157	\$ (9)	\$ 3 148	1,43

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ 2 318 1,05

Total des investissements

\$ 248 923 112,99

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (28 614) (12,99)

Actif net

\$ 220 309 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titres à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
JPMorgan Structured Products BV	3,231 %	14/10/2024	18/10/2019	\$ 857	\$ 858	0,39

(g) Les titres avec une juste valeur globale de 4,279 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 260 \$ a été reçu en garantie selon les termes des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 2 178 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 081 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

#### Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 226 221	\$ 2 746	\$ 228 967
Fonds d'investissement	12 032	641	0	12 673
Contrats de mise en pension	0	1 565	0	1 565
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(6)	5 724	0	5 718
<b>Totaux</b>	<b>\$ 12 026</b>	<b>\$ 234 151</b>	<b>\$ 2 746</b>	<b>\$ 248 923</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 179 375	\$ 1 843	\$ 181 218
Fonds d'investissement	14 287	0	0	14 287
Contrats de mise en pension	0	902	0	902
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	14	2 893	0	2 907
<b>Totaux</b>	<b>\$ 14 301</b>	<b>\$ 183 170</b>	<b>\$ 1 843</b>	<b>\$ 199 314</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'Actif net
BPS	(0,150) %	20/11/2020	19/02/2021	€ (907)	\$ (1 110)	(0,50)
	(0,100)	20/11/2020	19/02/2021	(2 175)	(2 660)	(1,21)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (3 770)</b>	<b>(1,71)</b>

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (279)	\$ 270	\$ (9)
BPS	1 605	(1 940)	(335)
BRC	236	(200)	36
BSS	(176)	0	(176)
CBK	(280)	291	11
DUB	105	(290)	(185)
GLM	538	(540)	(2)
GST	173	(280)	(107)
HUS	(58)	0	(58)
IND	(51)	0	(51)
JPM	891	(800)	91
MYC	(272)	260	(12)
MYI	172	(210)	(38)
NGF	39	0	39
SCX	(21)	(610)	(631)
SSB	65	0	65
UAG	(369)	260	(109)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	58,50	67,84
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	44,19	48,69
Autres valeurs mobilières	1,24	S/O
Fonds d'investissement	5,75	9,19
Contrats de mise en pension	0,71	0,58
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	1,55	0,81
Instruments financiers dérivés hors cote	1,05	1,05
Contrats de prise en pension	(1,71)	(12,53)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Argentine	0,80	0,48
Autriche	0,23	S/O
Azerbaïdjan	0,14	S/O
Biélorussie	0,23	S/O
Bésil	4,04	4,03
Îles Caïmans	4,48	1,42
Chili	0,79	3,74
Chine	2,52	0,85
Colombie	4,02	1,25
Costa Rica	0,12	0,18
Croatie	1,14	1,63
République dominicaine	3,40	4,25
Égypte	1,03	S/O
El Salvador	0,52	0,14
France	0,10	S/O
Géorgie	0,23	S/O
Allemagne	0,91	S/O
Ghana	1,20	0,66
Guatemala	0,20	1,65
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,59	S/O
Honduras	S/O	0,48
Hong Kong	0,74	1,18
Hongrie	2,53	3,07
Inde	1,40	1,57
Indonésie	0,28	2,04
Irlande	1,21	2,28
Île de Man	0,72	S/O
Israël	2,24	S/O
Italie	1,13	S/O
Côte d'Ivoire	0,42	S/O
Japon	0,25	S/O
Jordanie	0,45	0,41
Kazakhstan	0,53	S/O
Kenya	0,32	0,42
Luxembourg	1,67	0,82
Malaisie	6,12	0,75
Île Maurice	0,28	0,39
Mexique	7,95	12,51
Mongolie	0,33	0,46
Namibie	1,03	S/O
Pays-Bas	0,58	0,26
Nigeria	0,65	0,60
Norvège	0,25	S/O
Oman	1,86	1,03
Paraguay	0,23	S/O
Pérou	6,63	3,90
Philippines	0,66	S/O
Qatar	0,30	S/O
Roumanie	0,90	S/O
Russie	1,94	2,24
Sénégal	S/O	0,72
Arabie Saoudite	0,92	S/O
Serbie	0,70	S/O
Singapour	0,32	S/O
Afrique du Sud	2,31	1,23
Espagne	0,23	S/O
Sri Lanka	0,12	S/O
Supranationales	0,83	1,20
Suède	0,29	S/O
Suisse	0,44	S/O
Thaïlande	S/O	1,20
Turquie	0,10	0,61
Ukraine	0,75	1,43
Émirats arabes unis	0,90	S/O
Royaume-Uni	3,83	4,79
États-Unis	19,01	42,04

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Uruguay	0,18	S/O
Îles Vierges britanniques	S/O	1,38
Instruments à court terme	2,71	7,24
Fonds d'investissement	5,75	9,19
Contrats de mise en pension	0,71	0,58
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	0,01
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,06	0,36
Swaps de taux d'intérêt	1,49	0,45
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,30	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,29)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — achat de protection	0,03	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	(0,05)	0,02
Swaps sur devises croisées	0,09	0,07
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,10
Contrats de change à terme	(0,45)	(0,34)
Contrats de change à terme couverts	1,43	1,20
Autres actifs et passifs à court terme	(12,99)	(28,17)
Actif net	100,00	100,00

# Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>ÉGYPTÉ</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
<b>ARGENTINE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Fondo MIVIVIENDA S.A.				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				7,000 % échéance 14/02/2024 PEN 100 \$ 32 0,10				
Pan American Energy LLC	ARS	421	3	Obligation internationale du gouvernement égyptien	EGP	6 200	402	Obligation internationale du gouvernement péruvien				
38,606 % échéance 26/02/2021			0,01	14,605 % échéance 08/09/2025			1,24	5,400 % échéance 12/08/2034				0,46
YPF S.A.				<b>FRANCE</b>				6,350 % échéance 12/08/2028				0,97
38,259 % échéance 04/03/2021		910	6	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>								
39,040 % échéance 24/07/2021		1 651	10	RCI Banque S.A.	€	28	34					499
			0,03	0,250 % échéance 08/03/2023			0,11	Total Pérou				708
			0,06	<b>GHANA</b>								2,17
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>QATAR</b>				
Obligation internationale du gouvernement angolais				Obligation internationale du gouvernement du Ghana	GHS	1 000	175	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
0,125 % échéance 09/07/2030	\$	99	39	20,750 % échéance 16/01/2023			0,54	Nakilat, Inc.				
0,125 % échéance 09/07/2035		105	38	<b>HONG KONG</b>				6,067 % échéance 31/12/2033				
			0,12	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				\$ 100 128 0,39				
Obligation internationale du gouvernement argentin				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>RUSSIE</b>				
34,109 % échéance 04/10/2022	ARS	420	3	Huarong Finance Co. Ltd.	\$	200	201	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
36,174 % échéance 03/04/2022		547	4	3,250 % échéance 03/06/2021		200	0,62	Obligation internationale du gouvernement russe				
Obligations du Trésor argentin				3,625 % échéance 22/11/2021		200	0,62	7,650 % échéance 10/04/2030 RUB 3 300 50 0,16				
1,000 % échéance 05/08/2021		20 804	148	Total Hong Kong			405	<b>SERBIE</b>				
Ville autonome de Buenos Aires, Argentine				<b>HONGRIE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
37,981 % échéance 23/01/2022		2 730	18	Obligation internationale du gouvernement hongrois				Obligation internationale du gouvernement serbe				
			0,06	3,000 % échéance 21/08/2030	HUF	20 600	76	4,500 % échéance 20/08/2032 RSD 5 900 66 0,20				
			0,77	<b>INDE</b>				<b>AFRIQUE DU SUD</b>				
Total Argentine		269	0,83	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
<b>BRÉSIL</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				5,875 % échéance 30/05/2022 \$ 100 107 0,33				
Banco BTG Pactual S.A.	\$	200	214	State Bank of India	\$	200	206	10,500 % échéance 21/12/2026 ZAR 18 800 1 519 4,66				
4,500 % échéance 10/01/2025			0,66	4,000 % échéance 24/01/2022			0,63	Total Afrique du Sud				1 626
Banco Votorantim S.A.				<b>ISRAËL</b>				<b>SUPRANATIONALES</b>				
4,000 % échéance 24/09/2022		200	208	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.				Obligation internationale du gouvernement israélien	ILS	2 700	860	Banque Ouest Africaine de Développement				
0,000 % échéance 01/02/2021 (c)(e)		23	0	1,250 % échéance 30/11/2022			2,64	5,500 % échéance 06/05/2021 \$ 200 203 0,62				
Swiss Insured Brazil Power Finance SARL	BRL	2 941	650	<b>ITALIE</b>				<b>UKRAINE</b>				
9,850 % échéance 16/07/2032			1,99	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				
Vale Overseas Ltd.	\$	100	124	Banca Carige SpA	€	100	123	Ukraine				
6,250 % échéance 10/08/2026			0,38	0,977 % échéance 25/05/2022			0,38	5,490 % échéance 29/06/2021 100 100 0,31				
Total Brésil		1 196	3,67	<b>LUXEMBOURG</b>				<b>ROYAUME-UNI</b>				
<b>ÎLES CAÏMANS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Barclays Bank PLC				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.		200	210	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	\$	300	307	10,000 % échéance 21/05/2021 £ 100 141 0,43				
5,625 % échéance 24/10/2024			0,64	5,717 % échéance 16/06/2021			0,94	<b>ÉTATS-UNIS</b>				
Odebrecht Drilling Norbe Ltd.				<b>ÎLE MAURICE</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				
6,350 % échéance 01/12/2021 ^		4	4	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
Odebrecht Drilling Norbe Ltd. (6,350 % en espèces et 1,000 % en PIK)				Greenko Solar Mauritius Ltd.		200	217	1,198 % échéance 25/12/2033 \$ 99 98 0,30				
7,350 % échéance 01/12/2026 *(b)		47	12	5,950 % échéance 29/07/2026			0,67	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
Total Îles Caïmans		226	0,69	<b>MEXIQUE</b>				1,148 % échéance 25/10/2037 10 10 0,03				
<b>CHILI</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				2,323 % échéance 25/01/2035 34 34 0,10				
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Citigroup Mortgage Loan Trust				
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos	CLP	1 010 000	1 420	Petroleos Mexicanos	MXN	900	41	0,208 % échéance 25/07/2045 9 8 0,02				
0,000 % échéance 01/07/2021 (c)			4,36	7,190 % échéance 12/09/2024		840	0,12	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust				
<b>CHINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,388 % échéance 25/02/2037 79 77 0,24				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1,273 % échéance 25/11/2035 60 59 0,18				
New Metro Global Ltd.	\$	200	206	Obligation internationale du gouvernement mexicain		700	40	Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				
7,500 % échéance 16/12/2021			0,63	7,500 % échéance 03/06/2027		500	31	0,208 % échéance 25/11/2036 2 1 0,00				
<b>COLOMBIE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				GSAMP Trust				
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,238 % échéance 25/01/2037 58 42 0,13				
Colombian TES	COP	1 138 000	352	8,500 % échéance 31/05/2029			0,22	Home Equity Asset Trust				
5,750 % échéance 03/11/2027			1,08	<b>PÉROU</b>				0,748 % échéance 25/11/2032 4 4 0,01				
République de Colombie				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				HSI Asset Loan Obligation Trust				
1,000 % échéance 24/07/2024		1 953 000	693	Banco de Credito del Peru	PEN	700	209	0,208 % échéance 25/12/2036 3 1 0,00				
Total Colombie		1 045	3,21	4,650 % échéance 17/09/2024			0,64	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
<b>RÉPUBLIQUE DOMINICAINE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				0,208 % échéance 25/05/2037 4 3 0,01				
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,913 % échéance 25/01/2035 23 22 0,07				
Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine	DOP	47 800	887					0,943 % échéance 25/03/2034 74 72 0,22				
9,750 % échéance 05/06/2026			2,73					Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust				
								1,498 % échéance 25/02/2033 25 25 0,08				



## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Taux variable payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	6,950 %	04/01/2027	BRL 800	\$ (2)	(0,01)
À payer	BRL-CDI à 1 an	6,960	04/01/2027	6 500	77	0,24
À payer	BRL-CDI à 1 an	7,050	04/01/2021	4 600	42	0,13
À payer	BRL-CDI à 1 an	7,800	04/01/2027	900	16	0,05
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	8,675	04/01/2027	1 700	(45)	(0,14)
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	9,600	04/01/2027	2 700	(99)	(0,30)
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	10,240	04/01/2027	500	(11)	(0,03)
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	1,860	07/05/2025	CNY 21 500	31	0,10
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,155	29/09/2022	COP 806 700	1	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,650	24/07/2024	2 178 000	1	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	2,995	24/11/2025	1 281 000	1	0,00
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,975	23/06/2027	216 900	(2)	(0,01)
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,495	10/10/2024	244 300	5	0,02
À recevoir	PLN-WIBOR à 3 mois	0,980	09/06/2030	PLN 300	0	0,00
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	1,000	17/06/2022	\$ 1 800	(42)	(0,13)
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	1,250	17/06/2025	760	2	0,01
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	1,250	17/06/2030	420	1	0,00
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	1,500	18/12/2021	2 200	(34)	(0,10)
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	1,500	18/12/2024	180	(7)	(0,02)
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	2,500	18/12/2021	1 100	(2)	(0,01)
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	2,500	18/12/2022	900	(18)	(0,05)
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	2,500	18/12/2024	1 700	(50)	(0,15)
À recevoir	USD-LIBOR à 3 mois	3,000	19/06/2022	4 800	(117)	(0,36)
À recevoir	ZAR-JIBAR à 3 mois	5,375	20/10/2026	ZAR 16 000	(20)	(0,06)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	6,410	11/02/2023	1 500	6	0,02
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,700	24/11/2022	CLP 53 800	0	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	0,905	24/11/2023	72 000	0	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,220	03/12/2022	1 112 000	5	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,265	03/12/2022	861 000	4	0,01
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,290	05/11/2025	123 100	1	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,684	04/06/2027	231 400	(3)	(0,01)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,715	04/06/2027	46 200	(1)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,870	14/01/2022	304 100	(9)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,875	14/01/2022	324 000	(10)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,900	01/03/2023	210 000	(9)	(0,03)
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,935	10/03/2025	288 700	(13)	(0,04)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,950	05/05/2026	318 600	10	0,03
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,005	01/03/2023	154 800	(7)	(0,02)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,020	30/04/2026	335 000	12	0,04
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,080	01/06/2030	62 000	(3)	(0,01)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,110	01/06/2030	20 000	(1)	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,480	24/11/2030	140 000	0	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,545	05/02/2026	88 000	8	0,02
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,565	27/11/2030	35 000	0	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,585	27/11/2030	35 000	0	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,640	01/03/2026	326 000	(29)	(0,09)
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,120	05/02/2030	29 000	3	0,01
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,215	14/01/2030	143 000	(17)	(0,05)
À payer <sup>(1)</sup>	MXN-TIE à 28 jours	4,515	17/08/2022	MXN 23 900	3	0,01
À payer	MXN-TIE à 28 jours	4,530	15/11/2022	14 600	2	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	MXN-TIE à 28 jours	4,700	25/08/2022	33 700	8	0,02
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	4,830	22/07/2025	1 400	(1)	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	4,880	07/11/2025	20 100	9	0,03
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	5,575	01/11/2030	11 500	(9)	(0,03)
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	5,610	03/07/2030	4 100	(4)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	6,463	18/05/2040	800	(2)	(0,01)
À recevoir <sup>(1)</sup>	MXN-TIE à 28 jours	6,470	12/11/2030	9 976	(4)	(0,01)
À payer	MXN-TIE à 28 jours	6,510	09/12/2021	18 500	21	0,06
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	6,600	26/02/2030	3 900	(9)	(0,03)
					\$ (348)	(1,07)
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ (348)</b>	<b>(1,07)</b>

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### OPTIONS ACHETÉES

#### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option de vente - USD hors cote contre BRL	BRL 5,300	24/02/2021	100	\$ 3	\$ 4	0,01
CBK	Option de vente - USD hors cote contre RUB	RUB 75,800	25/02/2021	100	3	3	0,01
	Option de vente - USD hors cote contre TRY	TRY 7,950	25/02/2021	100	2	6	0,02
HUS	Option de vente - USD hors cote contre RUB	RUB 75,000	12/02/2021	300	6	7	0,02
MYI	Option de vente - USD hors cote contre BRL	BRL 5,350	08/02/2021	100	3	5	0,01

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
UAG	Option de vente - USD hors cote contre MXN	MXN 20,100	24/02/2021	100	\$ 3	\$ 3	0,01
	Option de vente - USD hors cote contre ZAR	ZAR 15,250	24/02/2021	100	3	5	0,02
	Option de vente - USD hors cote contre TRY	TRY 7,500	18/01/2021	100	1	2	0,01
					\$ 24	\$ 35	0,11

## OPTIONS VENDUES

## SWAPPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-33 à 5 ans hors cote	Vente	2,500 %	20/01/2021	200	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	100	0	0	0,00
						\$ 0	\$ 0	0,00

## OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option de vente - USD hors cote contre BRL	BRL 5,150	24/02/2021	100	\$ (2)	\$ (3)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre BRL	5,700	24/02/2021	100	(2)	(1)	0,00
CBK	Option de vente - USD hors cote contre RUB	RUB 73,750	25/02/2021	100	(1)	(2)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre RUB	81,100	25/02/2021	100	(1)	(1)	0,00
HUS	Option de vente - USD hors cote contre TRY	TRY 7,410	25/02/2021	100	(1)	(2)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre TRY	8,910	25/02/2021	100	(2)	0	0,00
MYI	Option de vente - USD hors cote contre RUB	RUB 72,000	12/02/2021	600	(6)	(4)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre BRL	BRL 6,000	21/01/2021	400	(7)	0	0,00
UAG	Option de vente - USD hors cote contre BRL	5,157	08/02/2021	200	(3)	(4)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre BRL	5,700	18/02/2021	150	(2)	(1)	0,00
UAG	Option de vente - USD hors cote contre MXN	MXN 19,600	24/02/2021	100	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre MXN	21,400	24/02/2021	100	(1)	(1)	0,00
UAG	Option de vente - USD hors cote contre ZAR	ZAR 14,800	24/02/2021	100	(1)	(3)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre ZAR	16,350	24/02/2021	100	(1)	0	0,00
UAG	Option d'achat - USD hors cote contre RUB	RUB 87,750	12/02/2021	300	(5)	0	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre TRY	TRY 10,000	28/01/2021	100	(1)	0	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre TRY	12,000	27/10/2021	100	(5)	(1)	(0,01)
					\$ (42)	\$ (24)	(0,07)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à payer	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/12/2024	\$ 700	\$ 11	\$ (7)	\$ 4	0,01
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2024	400	6	(4)	2	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2025	100	5	(4)	1	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2024	400	8	(6)	2	0,01
					\$ 30	\$ (21)	\$ 9	0,03

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
FBF	Obligation internationale du gouvernement égyptien	1,000 %	20/12/2021	\$ 100	\$ (8)	\$ 7	\$ (1)	0,00
GST	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2021	100	(1)	1	0	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2021	200	(16)	16	0	0,00
NGF	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	400	(1)	3	2	0,01
UAG	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	100	0	1	1	0,00
					\$ (26)	\$ 28	\$ 2	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

### SWAPS SUR DEVICES CROISEES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Taux variable égal à LIBOR MXN à 1 mois moins 0,140 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 1 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	05/05/2023	MXN 30 075	\$ 1 500	\$ (1)	\$ 14	\$ 13	0,04
GLM	Taux variable égal à LIBOR USD à 6 mois plus 0,282 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR ARS à 6 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	07/06/2027	\$ 60	ARS 2 693	0	48	48	0,15
	Taux variable égal à LIBOR USD à 6 mois plus 0,333 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR ARS à 6 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	30/05/2024	170	7 557	(1)	134	133	0,40
						\$ (2)	\$ 196	\$ 194	0,59

### SWAPS DE TAUX D'INTERET

Contrepartie	Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
GLM	À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	5,170 %	25/01/2023	COP 55 400	\$ 0	\$ 1	\$ 1	0,00
	À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	3,265	14/06/2029	CLP 11 100	0	1	1	0,00
SCX	À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,880	17/09/2024	CNY 1 000	0	(2)	(2)	0,00
						\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00

### SWAPS DE VOLATILITE

Contrepartie	Volatilité à payer/recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice volatilité	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre MXN à 1 an <sup>(1)</sup>	14,400 %	24/11/2021	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ 1	0,00
CBK	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre MXN à 1 an <sup>(1)</sup>	15,100	05/11/2021	1	0	1	1	0,01
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre ZAR à 1 an <sup>(1)</sup>	16,600	05/11/2021	1	0	1	1	0,00
DUB	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an <sup>(1)</sup>	6,425	05/11/2021	2	0	0	0	0,00
GLM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre BRL à 1 an <sup>(1)</sup>	18,300	05/11/2021	1	0	0	0	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre BRL à 1 an <sup>(1)</sup>	18,825	23/11/2021	1	0	1	1	0,00
JPM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an <sup>(1)</sup>	6,350	24/11/2021	2	0	0	0	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre RUB à 1 an <sup>(1)</sup>	15,700	03/11/2021	1	0	1	1	0,01
MYI	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre RUB à 1 an <sup>(1)</sup>	15,500	23/11/2021	1	0	1	1	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre ZAR à 1 an <sup>(1)</sup>	16,000	24/11/2021	1	0	0	0	0,00
						\$ 0	\$ 6	\$ 6	0,02

<sup>(1)</sup> Swaps de variance

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
AZD	03/2021	\$ 180	THB 5 412	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BOA	01/2021	CLP 113 089	\$ 146	0	(14)	(14)	(0,04)
	01/2021	COP 612 362	176	0	(3)	(3)	(0,01)
	01/2021	CZK 2 312	99	0	(8)	(8)	(0,03)
	01/2021	€ 53	64	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	HUF 13 798	46	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	MXN 3 759	180	0	(9)	(9)	(0,03)
	01/2021	\$ 296	CLP 225 066	21	0	21	0,07
	01/2021	109	HUF 33 672	5	0	5	0,01
	01/2021	157	¥ 16 400	1	0	1	0,00
	01/2021	694	PLN 2 685	26	0	26	0,08
	01/2021	ZAR 1 028	\$ 66	0	(3)	(3)	(0,01)
	02/2021	CZK 587	26	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	¥ 160 000	1 533	0	(18)	(18)	(0,05)
	03/2021	\$ 94	INR 7 022	1	0	1	0,00
BPS	01/2021	BRL 2 056	\$ 396	0	0	0	0,00
	01/2021	CLP 52 676	66	0	(8)	(8)	(0,02)
	01/2021	€ 153	185	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2021	MXN 4 894	247	2	0	2	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
	01/2021	\$	404 BRL	2 056	\$ 0	\$ (8)	(0,02)
	01/2021		25 CLP	18 836	1	0	0,00
	01/2021		103 COP	397 374	13	0	0,04
	01/2021		419 €	344	2	0	0,01
	01/2021		235 PLN	911	9	0	0,03
	02/2021		313 RUB	23 087	1	(3)	(0,01)
	03/2021		16 HKD	123	0	0	0,00
	03/2021		1 200 IDR	17 121 336	24	0	0,07
	03/2021		2 515 INR	188 646	48	0	0,15
	03/2021		29 MYR	120	1	0	0,00
	03/2021		580 PHP	27 959	0	0	0,00
	03/2021		1 544 SGD	2 084	33	0	0,10
	03/2021		1 868 TWD	52 301	17	0	0,05
BRC	01/2021	BRL	531 \$	102	0	0	0,00
	01/2021	MXN	2 279	108	0	(6)	(0,02)
	01/2021	\$	101 BRL	531	1	0	0,00
	01/2021		942 TRY	7 428	52	0	0,16
	02/2021	BRL	531 \$	101	0	(1)	0,00
	02/2021	CZK	1 790	80	0	(3)	(0,01)
	02/2021	\$	208 CZK	4 559	5	0	0,01
	03/2021	MYR	459 \$	113	0	(1)	0,00
	03/2021	\$	116 MYR	473	2	0	0,01
BSS	01/2021	CLP	726 088 \$	894	0	(129)	(0,39)
	07/2021		1 008 897	1 359	0	(63)	(0,19)
	09/2021	\$	39 UYU	1 773	1	0	0,00
CBK	01/2021	BRL	2 110 \$	408	3	(1)	0,01
	01/2021	CLP	29 115	37	0	(4)	(0,01)
	01/2021	CZK	2 153	93	0	(7)	(0,02)
	01/2021	PEN	3 257	904	3	0	0,01
	01/2021	PLN	454	123	1	0	0,00
	01/2021	\$	403 BRL	2 110	4	(1)	0,01
	01/2021		63 CLP	47 596	4	0	0,01
	01/2021		20 HUF	6 142	1	0	0,00
	01/2021		12 PLN	45	0	0	0,00
	01/2021		203 RUB	15 635	8	0	0,02
	01/2021		2 TRY	15	0	0	0,00
	01/2021		77 UYU	3 318	1	0	0,00
	01/2021	ZAR	3 908 \$	249	0	(16)	(0,05)
	02/2021	EGP	2 000	121	0	(4)	(0,01)
	02/2021	PEN	5 952	1 661	15	0	0,05
	02/2021	\$	328 PEN	1 183	0	(1)	0,00
	02/2021		195 RUB	14 369	0	(2)	(0,01)
	03/2021	¥	160 000 \$	1 535	0	(15)	(0,05)
	03/2021	\$	1 827 CNH	12 203	42	0	0,13
	03/2021		132 CNY	869	1	0	0,00
	03/2021		279 PEN	999	0	(3)	(0,01)
	03/2021		10 UYU	431	0	0	0,00
	04/2021	EGP	8 547 \$	520	0	(9)	(0,03)
	05/2021	\$	1 575 PEN	5 705	6	(4)	0,01
DUB	01/2021	BRL	957 \$	180	0	(4)	(0,01)
	01/2021	CLP	55 859	71	0	(8)	(0,02)
	01/2021	\$	184 BRL	957	0	0	0,00
	01/2021		6 RUB	452	0	0	0,00
	02/2021	PEN	544 \$	151	1	0	0,00
GLM	01/2021	BRL	1 480	285	0	0	0,00
	01/2021	CLP	796	1	0	0	0,00
	01/2021	DOP	2 693	46	0	(1)	0,00
	01/2021	HUF	22 135	71	0	(4)	(0,01)
	01/2021	MXN	3 518	171	0	(5)	(0,01)
	01/2021	\$	287 BRL	1 480	3	(5)	(0,01)
	01/2021		82 CLP	61 865	5	0	0,02
	01/2021		71 COP	264 781	6	0	0,02
	01/2021		88 HUF	26 006	0	(1)	0,00
	01/2021		936 MXN	19 356	34	0	0,10
	01/2021		30 PEN	108	0	0	0,00
	01/2021		289 RUB	22 098	9	0	0,03
	01/2021		32 TRY	248	1	0	0,00
	02/2021	DOP	13 297 \$	225	0	(2)	(0,01)
	02/2021	\$	141 CZK	3 050	2	0	0,01
	02/2021		250 HKD	1 937	0	0	0,00
	02/2021		570 RON	2 343	18	0	0,05
	02/2021		61 RUB	4 675	2	0	0,01
	03/2021	DOP	37 280 \$	627	0	(8)	(0,02)
	03/2021	MXN	12 471	625	4	0	0,01
	03/2021	\$	629 DOP	37 280	7	0	0,02
	03/2021		58 MYR	236	1	0	0,00
	03/2021		44 PHP	2 129	0	0	0,00
	03/2021		1 550 THB	47 161	25	0	0,08
	04/2021	DOP	23 438 \$	394	0	(3)	(0,01)
	04/2021	\$	487 COP	1 790 833	35	0	0,11
	05/2021	DOP	13 232 \$	223	0	(1)	0,00
HUS	01/2021	BRL	5 223	1 032	27	0	0,08

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
	01/2021	£	96	\$ 128	\$ 0	\$ (3)	(0,01)
	01/2021	MXN	1 246	62	0	(1)	0,00
	01/2021	\$	1 005	BRL 5 223	0	0	0,00
	01/2021		360	COP 1 231 466	0	0	0,00
	01/2021		119	MXN 2 445	4	0	0,01
	01/2021		591	PLN 2 256	14	0	0,04
	01/2021		88	UYU 3 742	0	0	0,00
	01/2021	ZAR	5 188	\$ 330	0	(23)	(0,07)
	02/2021	HKD	1 937	249	0	(1)	0,00
	02/2021	\$	1 032	BRL 5 223	0	(26)	(0,08)
	02/2021		461	RUB 34 281	2	(1)	0,00
	02/2021	UYU	3 960	\$ 93	0	0	0,00
	03/2021	CLP	2 104 781	2 654	0	(310)	(0,95)
	03/2021	COP	1 189 734	347	0	0	0,00
	03/2021	EGP	5 000	302	0	(11)	(0,03)
	03/2021	INR	14 555	195	0	(3)	(0,01)
	03/2021	\$	306	CNH 2 019	4	0	0,01
	03/2021		845	CNY 5 607	12	0	0,04
	03/2021		94	INR 7 005	1	0	0,00
	03/2021		779	SGD 1 045	12	0	0,04
	03/2021		21	UYU 907	0	0	0,00
	04/2021	COP	737 634	\$ 183	0	(32)	(0,10)
	04/2021	\$	65	PEN 236	0	0	0,00
	11/2021	CNH	2 300	\$ 345	0	(2)	(0,01)
	01/2022	BRL	302	53	0	(4)	(0,01)
IND	01/2021	PLN	185	49	0	(1)	0,00
	02/2021	RON	167	42	0	0	0,00
	02/2021	\$	277	CZK 6 108	8	0	0,02
	03/2021		69	TWD 1 913	0	0	0,00
JPM	01/2021	BRL	1 097	\$ 211	0	0	0,00
	01/2021	CLP	56 429	71	0	(8)	(0,03)
	01/2021	COP	1 281 259	352	0	(23)	(0,07)
	01/2021	MXN	4 777	237	0	(3)	(0,01)
	01/2021	RSD	6 335	€ 54	0	0	0,00
	01/2021	\$	214	BRL 1 097	0	(3)	(0,01)
	01/2021		3 950	CLP 3 107 519	424	0	1,30
	01/2021		11	€ 9	0	0	0,00
	01/2021		379	TRY 3 001	24	0	0,07
	01/2021		92	UYU 3 973	1	0	0,00
	02/2021	CZK	1 955	\$ 91	0	0	0,00
	02/2021	ILS	2 379	689	0	(53)	(0,16)
	02/2021	\$	645	CZK 14 507	31	0	0,09
	02/2021		54	ILS 175	1	0	0,00
	02/2021		39	RON 160	1	0	0,00
	03/2021	EGP	231	\$ 13	0	(1)	0,00
	03/2021	IDR	1 276 972	89	0	(2)	(0,01)
	03/2021	\$	46	IDR 654 810	1	0	0,00
	03/2021		187	INR 13 920	2	0	0,01
	03/2021		22	PHP 1 066	0	0	0,00
MYI	01/2021	COP	79 025	\$ 23	0	0	0,00
	01/2021	PEN	72	20	0	0	0,00
	01/2021	\$	35	CLP 25 895	1	0	0,00
	01/2021		93	PLN 353	1	0	0,00
	01/2021		9	TRY 78	1	0	0,00
	01/2021	ZAR	1 007	\$ 68	0	0	0,00
	02/2021	\$	175	RUB 13 005	0	0	0,00
	03/2021	CNH	1 896	\$ 288	0	(2)	(0,01)
	03/2021	MXN	12 500	622	0	(1)	0,00
	03/2021	\$	257	CNY 1 689	1	0	0,00
	03/2021		13	EGP 231	1	0	0,00
	03/2021		92	IDR 1 305 719	1	0	0,00
	10/2021		14	TRY 138	3	0	0,01
	11/2022	ILS	2 700	\$ 840	0	(11)	(0,03)
RBC	01/2021	CLP	25 486	35	0	(1)	0,00
	01/2021	¥	16 400	158	0	(1)	0,00
	01/2021	\$	156	€ 128	1	0	0,00
RYL	02/2021		63	ILS 214	3	0	0,01
	03/2021	THB	3 525	\$ 117	0	(1)	0,00
	03/2021	\$	139	TWD 3 850	0	0	0,00
SCX	01/2021	BRL	604	\$ 116	0	0	0,00
	01/2021	€	410	491	0	(11)	(0,03)
	01/2021	TRY	752	98	0	(3)	(0,01)
	01/2021	\$	115	BRL 604	2	0	0,01
	01/2021		23	COP 79 025	0	0	0,00
	01/2021		652	HUF 199 239	20	0	0,06
	01/2021		155	ZAR 2 322	2	0	0,01
	02/2021	€	410	\$ 502	0	0	0,00
	02/2021	\$	1 062	ILS 3 646	76	0	0,23
	03/2021	COP	79 025	\$ 23	0	0	0,00
	03/2021	\$	247	KRW 268 551	0	0	0,00
	03/2021		1 490	MYR 6 065	20	0	0,06
SOG	01/2021	HUF	16 837	\$ 57	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
	03/2021	SGD	233	\$ 175	\$ 0	\$ (2)	(0,01)	
SSB	01/2021	MXN	137	7	0	0	0,00	
	01/2021	\$	614	BRL 3 260	14	0	0,04	
	01/2021		192	PLN 705	0	(3)	(0,01)	
	02/2021	RUB	12 634	\$ 167	0	(3)	(0,01)	
	03/2021	KRW	319 743	289	0	(5)	(0,01)	
	03/2021	PHP	2 084	43	0	0	0,00	
	03/2021	TWD	5 562	200	0	0	0,00	
	03/2021	\$	3 197	KRW 3 557 871	76	0	0,23	
TOR	03/2021		2 441	MXN 50 057	49	0	0,15	
	03/2021		270	SGD 361	3	0	0,01	
UAG	01/2021	BRL	4 651	\$ 917	22	0	0,07	
	01/2021	TRY	78	9	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	896	BRL 4 651	0	(1)	0,00	
	01/2021		833	MXN 16 883	12	0	0,04	
	02/2021	ILS	114	\$ 35	0	0	0,00	
	02/2021	\$	365	CZK 8 029	9	0	0,03	
	02/2021		771	RUB 57 519	6	(2)	0,01	
	03/2021	CNH	1 086	\$ 166	0	(1)	0,00	
	03/2021	\$	123	KRW 133 834	0	0	0,00	
	10/2021	TRY	138	\$ 14	0	(3)	(0,01)	
					\$ 1 402	\$ (954)	\$ 448	1,37
<b>Total des instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 670</b>	<b>2,06</b>	
<b>Total des investissements</b>						<b>\$ 33 560</b>	<b>103,04</b>	
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>\$ (989)</b>	<b>(3,04)</b>	
<b>Actif net</b>						<b>\$ 32 571</b>	<b>100,00</b>	

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à l'émission

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Titres à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement à échéance.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 281 \$ ont été nantis en garantie des instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020 ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA).

Un montant en numéraire de 211 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	identiques (Niveau 1)				
Valeurs mobilières	\$ 0		\$ 22 834	\$ 100	\$ 22 934
Fonds d'investissement	1 612		1 556	0	3 168
Contrats de mise en pension	0		7 136	0	7 136
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0		322	0	322
<b>Totaux</b>	<b>\$ 1 612</b>		<b>\$ 31 848</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 33 560</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	identiques (Niveau 1)				
Valeurs mobilières	\$ 0		\$ 65 520	\$ 24	\$ 65 544
Fonds d'investissement	6 623		0	0	6 623
Contrats de mise en pension	0		178	0	178
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0		501	0	501
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0		1 037	0	1 037
<b>Totaux</b>	<b>\$ 6 623</b>		<b>\$ 67 236</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 73 883</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

## Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BOA	1	0	1
BPS	143	(230)	(87)
BRC	52	(10)	42
BSS	(191)	0	(191)
CBK	28	0	28
DUB	(11)	(40)	(51)
FBF	(1)	0	(1)
GLM	306	(260)	46
HUS	(338)	281	(57)
IND	7	0	7
JPM	395	(330)	65
MYI	(1)	0	(1)
NGF	2	0	2
RBC	(1)	0	(1)
RYL	2	0	2
SCX	104	0	104
SOG	(2)	0	(2)
SSB	79	0	79
TOR	52	0	52
UAG	43	0	43

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	32,27	53,25
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	36,16	34,97
Autres valeurs mobilières	1,98	0,00
Fonds d'investissement	9,73	8,92
Contrats de mise en pension	21,91	0,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	(1,07)	(0,18)
Instruments financiers dérivés hors cote	2,06	1,58
Certificats de dépôt	S/O	0,67

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Argentine	0,83	0,68
Australie	S/O	0,27
Bésil	3,67	5,91
Canada	S/O	2,30
Îles Caïmans	0,69	2,36
Chili	4,36	1,87
Chine	0,63	3,60
Colombie	3,21	5,12
République dominicaine	2,73	2,50
Égypte	1,24	0,41
El Salvador	S/O	0,15
France	0,11	0,04
Ghana	0,54	S/O
Allemagne	S/O	2,90
Guatemala	S/O	1,01
Hong Kong	1,24	2,31
Hongrie	0,23	4,06
Inde	0,63	2,73
Indonésie	S/O	1,97
Irlande	S/O	2,58
Israël	2,64	0,56
Italie	0,38	0,15
Japon	S/O	0,27
Luxembourg	0,94	1,43
Île Maurice	0,67	0,27
Mexique	0,47	5,02
Pays-Bas	S/O	1,16
Pérou	2,17	1,61
Qatar	0,39	0,60
Russie	0,16	1,06

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Serbie	0,20	S/O
Singapour	S/O	0,54
Afrique du Sud	4,99	0,14
Corée du Sud	S/O	0,55
Supranationales	0,62	0,28
Tanzanie	S/O	0,03
Ukraine	0,31	0,56
Émirats arabes unis	S/O	0,68
Royaume-Uni	0,43	2,62
États-Unis	7,52	23,35
Uruguay	0,24	S/O
Îles Vierges britanniques	S/O	0,41
Instruments à court terme	28,17	4,16
Fonds d'investissement	9,73	8,92
Contrats de mise en pension	21,91	0,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(1,07)	(0,18)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,11	0,01
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	(0,01)
Options de change	(0,07)	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — achat de protection	0,03	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,01	0,01
Swaps sur devises croisées	0,59	0,12
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,06
Swaps de volatilité	0,02	S/O
Contrats de change à terme	1,37	1,39
Certificats de dépôt	S/O	0,67
Autres actifs et passifs à court terme	(3,04)	0,55
Actif net	100,00	100,00







DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Bavarian Sky S.A. 0,118 % échéance 20/05/2027	€ 4 742	€ 4 783	0,15	Lehman XS Trust 6,500 % échéance 25/06/2046	\$ 3 324	2 717	0,08	Obligation internationale du gouvernement belge 1,600 % échéance 22/06/2047	€ 18 000	€ 24 035	0,74
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 1,948 % échéance 25/07/2035	\$ 1 105	900	0,03	Long Beach Mortgage Loan Trust 0,298 % échéance 25/06/2036	\$ 5 747	€ 2 900	0,09	Bpifrance Financement S.A. 0,000 % échéance 25/11/2022 (c)	2 000	2 019	0,06
Black Diamond CLO Designated Activity Co. 0,650 % échéance 03/10/2029	€ 4 063	4 059	0,12	0,448 % échéance 25/05/2036	2 602	1 468	0,04	0,125 % échéance 25/11/2023	13 000	13 232	0,41
BlueMountain Fuji Eur CLO DAC 0,910 % échéance 15/01/2033	2 000	1 998	0,06	Mackay Shields Euro CLO DAC 1,550 % échéance 15/08/2033	€ 5 100	5 138	0,16	Caisse Française de Financement Local 0,000 % échéance 25/02/2025	9 600	9 720	0,30
BNPP AM Euro CLO BV 0,650 % échéance 15/10/2031	1 050	1 046	0,03	Man GLG Euro CLO DAC 0,870 % échéance 15/01/2030	11 400	11 363	0,35	Export-Import Bank of China 0,300 % échéance 06/03/2022	4 000	4 021	0,12
Bumper NL Finance BV 0,000 % échéance 22/07/2031	702	702	0,02	MASTR Asset-Backed Securities Trust 0,298 % échéance 25/10/2036	\$ 3 431	1 257	0,04	Obligation internationale du gouvernement français 1,500 % échéance 25/05/2050	34 700	46 276	1,43
Cairn CLO BV 0,650 % échéance 20/10/2028	505	505	0,01	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,398 % échéance 25/07/2036	507	371	0,01	Obligation internationale du gouvernement israélien 0,000 % échéance 22/07/2022 (c)	14 300	14 358	0,44
0,670 % échéance 31/01/2030	5 500	5 494	0,17	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 0,288 % échéance 25/12/2036	3 325	1 628	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350 % échéance 01/02/2025	43 900	44 867	1,38
0,790 % échéance 25/07/2029	6 887	6 884	0,21	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 0,298 % échéance 25/07/2036	736	570	0,02	0,500 % échéance 01/02/2026	46 300	47 493	1,47
0,930 % échéance 30/04/2031	200	200	0,01	0,763 % échéance 25/02/2036	36	30	0,00	1,700 % échéance 01/09/2051	16 200	17 240	0,53
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 0,730 % échéance 21/09/2029	714	714	0,02	NovaStar Mortgage Funding Trust 0,348 % échéance 25/09/2037	875	688	0,02	1,850 % échéance 01/07/2025	34 600	37 656	1,16
0,870 % échéance 18/01/2030	7 000	6 995	0,22	0,853 % échéance 25/01/2036	400	324	0,01	2,800 % échéance 01/03/2067	38 500	51 685	1,59
1,110 % échéance 15/08/2032	900	902	0,03	OAK Hill European Credit Partners Designated Activity Co. 0,720 % échéance 21/02/2030	€ 37 300	37 218	1,15	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2029 (e)	¥ 3 436 594	27 340	0,84
1,200 % échéance 21/09/2029	317	317	0,01	OZLME BV 0,820 % échéance 18/01/2030	7 700	7 698	0,24	Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % échéance 22/04/2023	€ 100	106	0,00
Castle Park CLO Designated Activity Co. 0,492 % échéance 15/01/2028	1 024	1 025	0,03	Palmer Square European Loan Funding DAC 0,870 % échéance 15/02/2030	9 600	9 595	0,30	Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 6 900	5 730	0,18
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC 0,266 % échéance 15/12/2029	6 400	6 410	0,20	1,150 % échéance 15/01/2030	6 400	6 414	0,20	Obligation internationale du gouvernement slovène 1,000 % échéance 06/03/2028	€ 12 200	13 370	0,41
Contego CLO BV 0,770 % échéance 15/10/2030	3 750	3 754	0,12	PCL Funding PLC 1,104 % échéance 15/09/2024	€ 3 700	4 137	0,13	5,250 % échéance 18/02/2024	\$ 21 451	20 150	0,62
Countrywide Asset-Backed Certificates 0,288 % échéance 25/06/2035	\$ 5 907	4 483	0,14	Penta CLO BV 0,790 % échéance 04/08/2028	€ 1 179	1 179	0,04	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen 0,000 % échéance 16/09/2025 (c)	€ 4 400	4 456	0,14
0,368 % échéance 25/06/2047	5 000	3 916	0,12	Pepper Iberia Unsecured DAC 0,000 % échéance 07/04/2028	3 100	3 109	0,10	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,800 % échéance 30/07/2027	23 500	25 160	0,78
0,408 % échéance 25/11/2037	2 100	1 574	0,05	Purple Master Credit Cards 0,127 % échéance 25/05/2034	6 300	6 358	0,20	1,000 % échéance 31/10/2050	22 600	23 419	0,72
4,591 % échéance 25/07/2036	262	218	0,01	SC Germany Auto UG 0,000 % échéance 13/12/2026	928	930	0,03	1,250 % échéance 31/10/2030	38 700	43 275	1,33
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust 0,988 % échéance 25/10/2047	2 050	1 646	0,05	SCF Rahotuspälvolut Kimi DAC 0,000 % échéance 25/11/2026	127	127	0,00	1,400 % échéance 30/04/2028	10 600	11 855	0,37
CVC Cordatus Loan Fund DAC 0,650 % échéance 21/07/2030	€ 24 200	24 086	0,74	Silver Arrow S.A. 0,146 % échéance 15/02/2027	3 259	3 286	0,10	1,400 % échéance 30/07/2028	58 900	66 020	2,04
CVC Cordatus Loan Fund Ltd. 0,970 % échéance 22/04/2030	15 900	15 900	0,49	0,164 % échéance 20/11/2030	6 377	6 396	0,20	1,450 % échéance 31/10/2027	52 800	58 967	1,82
Dartry Park CLO DAC 0,830 % échéance 28/04/2029	1 051	1 053	0,03	SLC Student Loan Trust 1,082 % échéance 25/11/2042	\$ 1 401	1 150	0,03	1,450 % échéance 30/04/2029	23 300	26 334	0,81
Driver Multi-Compartment S.A. 0,000 % échéance 21/02/2026	367	367	0,01	SLM Student Loan Trust 0,000 % échéance 25/10/2039	€ 619	591	0,02	1,950 % échéance 30/04/2026	28 300	31 892	0,98
Dryden Euro CLO BV 0,880 % échéance 15/01/2030	7 000	7 002	0,22	Sorrento Park CLO DAC 0,437 % échéance 16/11/2027	986	985	0,03	2,150 % échéance 31/10/2025	80 100	90 227	2,78
Ellington Loan Acquisition Trust 1,198 % échéance 25/05/2037	\$ 4 259	3 494	0,11	Soundview Home Loan Trust 0,398 % échéance 25/10/2036	\$ 6 200	4 856	0,15	3,800 % échéance 30/04/2024	250	287	0,01
Elm Park CLO DAC 0,620 % échéance 16/04/2029	€ 7 649	7 659	0,24	St Paul's CLO DAC 0,850 % échéance 20/08/2030	€ 10 990	11 004	0,34			785 025	24,20
Euro-Galaxy CLO BV 0,750 % échéance 17/01/2031	3 400	3 399	0,10	Tikehau CLO BV 0,880 % échéance 07/12/2029	8 900	8 897	0,27	<b>ACTIONS</b>			
0,820 % échéance 10/11/2030	4 300	4 301	0,13	Toro European CLO DAC 0,650 % échéance 15/04/2030	13 500	13 479	0,41	<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>			
FACT Master S.A. 0,000 % échéance 20/11/2025	3 994	3 988	0,12	0,900 % échéance 15/10/2030	8 600	8 599	0,26	Nationwide Building Society 10,250 %	9 139	1 808	0,06
Fair Oaks Loan Funding DAC 1,900 % échéance 15/07/2031	8 900	8 961	0,28	Turbo Finance 9 PLC 0,883 % échéance 20/08/2028	€ 6 100	6 826	0,21				
First Franklin Mortgage Loan Trust 0,308 % échéance 25/11/2036	\$ 429	342	0,01	Vendome Funding CLO DAC 1,860 % échéance 20/07/2031	€ 7 000	7 016	0,22				
Galaxy CLO Ltd. 1,437 % échéance 15/10/2030	1 000	817	0,02	Venture CLO Ltd. 1,366 % échéance 22/10/2031	\$ 5 700	4 664	0,14				
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC 1,550 % échéance 20/07/2031	€ 7 600	7 623	0,23	Voya Euro CLO DAC 0,750 % échéance 15/10/2030	€ 3 200	3 193	0,10				
Grosvenor Place CLO BV 0,720 % échéance 30/10/2029	3 492	3 488	0,11			407 428	12,56				
Harvest CLO DAC 0,407 % échéance 15/11/2028	954	953	0,03	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>							
0,630 % échéance 18/11/2029	2 512	2 507	0,08	Agence Française de Développement 0,125 % échéance 15/11/2023	7 000	7 124	0,22				
Hayfin Emerald CLO DAC 1,450 % échéance 15/02/2033	7 100	7 131	0,22	Auckland Council 1,000 % échéance 19/01/2027	1 300	1 396	0,04				
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 0,283 % échéance 25/07/2036	\$ 107	75	0,00	Communauté autonome de Catalogne 4,220 % échéance 26/04/2035	1 600	2 167	0,07				
Jubilee CLO BV 0,257 % échéance 15/12/2029	€ 7 900	7 864	0,24	4,900 % échéance 15/09/2021	12 700	13 148	0,41				
0,334 % échéance 12/07/2028	4 906	4 872	0,15								

# Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
(0,150) % échéance 12/01/2021 (c)(d)	¥ 7 860 000	€ 62 222	1,92	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (g)	431 390	€ 43 025	1,33
(0,095) % échéance 18/01/2021 (c)(d)	3 700 000	29 290	0,90	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (g)	2 795 000	273 839	8,44
(0,079) % échéance 01/02/2021 (c)(d)	3 270 000	25 888	0,80				
		117 400	3,62				
Total Instruments à court terme		150 639	4,64	Total des Fonds d'investissement		€ 316 864	9,77
Total des Valeurs mobilières		€ 3 233 815	99,70				

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net
BPS	(2,400) %	31/12/2020	04/01/2021	€ 143 300	Obligation internationale du gouvernement belge 0,200 % - 0,800 % échéance 22/10/2023 - 22/06/2028	€ (143 374)	€ 143 300	€ 143 262	4,42
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	\$ 5 328	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(4 442)	4 355	4 355	0,13
Total des contrats de mise en pension						€ (147 816)	€ 147 655	€ 147 617	4,55

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Exercice d'une Option d'achat à 135,750 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans février 2021 <sup>(1)</sup>	Court	01/2021	514	€ 46	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 136,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Court	02/2021	519	50	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	2 413	(124)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	726	586	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2021	448	(30)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	1 125	(75)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	930	267	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2021	2 724	1 338	0,04
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2021	1 943	(170)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	33	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	4 145	(769)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	2 004	471	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	1 017	(104)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	236	112	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2021	52	(94)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	357	419	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	373	(632)	(0,02)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				€ 1 291	0,04

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20/12/2022	\$ 200	€ (18)	0,00

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 3 500	€ (1)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 3 800	4	0,00
Total				€ 3	0,00

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À recevoir <sup>(1)</sup>	USD-LIBOR à 3 mois	0,394 %	21/11/2023	\$ 126 600	€ (101)	0,00
À payer <sup>(2)</sup>	EUR-EURIBOR à 6 mois	0,000	16/06/2051	€ 6 000	(17)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	EUR-EURIBOR à 6 mois	0,500	16/06/2026	4 100	(5)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	EUR-EURIBOR à 6 mois	0,526	21/11/2023	124 100	(16)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	£ 36 500	282	0,01
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	300	(6)	0,00
À payer	UKRPI	3,400	15/12/2024	105 500	3 475	0,11
À payer	UKRPI	3,473	15/08/2025	24 200	384	0,01
À payer	UKRPI	3,480	15/01/2030	34 600	942	0,03
À payer	UKRPI	3,513	15/12/2029	19 200	812	0,02
					€ 5 750	0,18
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>€ 5 735</b>	<b>0,18</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(3)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS ACHETÉES

## OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
HUS	Option de vente - GBP hors cote contre USD	\$ 1,315	07/01/2021	58 700	€ 615	€ 7	0,00

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,100 %	22/11/2021	27 000	€ 1 242	€ 1 094	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195	02/11/2022	11 660	7	651	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	14 640	943	816	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	10 600	990	956	0,03
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	6 760	426	377	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,100	22/11/2021	20 900	982	847	0,03
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	8 500	773	767	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	297 800	281	402	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,200	15/03/2021	11 500	1	853	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	11 200	702	631	0,02
						€ 6 347	€ 7 394	0,23	

## OPTIONS VENDUES

## SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450 %	20/01/2021	36 200	€ (27)	€ (20)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	55 700	(76)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	11 800	(14)	(13)	0,00
BPS	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	13 800	(5)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	4 800	(5)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	13 800	(12)	(9)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	2 500	(2)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	13 000	(12)	(15)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	13 000	(20)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	22 900	(23)	(15)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	32 900	(21)	(15)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	32 900	(26)	(30)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	25 000	(27)	(16)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	14 400	(17)	(16)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	50 600	(20)	(20)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	50 600	(73)	(70)	(0,01)
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	3 300	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	21 400	(29)	(2)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	12 000	(15)	(8)	0,00

## Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800 %	17/03/2021	2 400	€ (3)	€ (2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	15 000	(9)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	15 000	(13)	(14)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	15 000	(23)	(2)	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	11 000	(5)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	11 000	(9)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	10 500	(12)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	9 300	(10)	(5)	0,00
						€ (511)	€ (314)	(0,01)

### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000 %	02/11/2022	35 000	€ 0	€ (602)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	43 990	(923)	(761)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	31 800	(967)	(954)	(0,03)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,200	22/11/2021	27 000	(880)	(870)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,550	22/11/2021	27 000	(335)	(298)	(0,01)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	20 310	(420)	(351)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,526	17/11/2022	248 200	(325)	(270)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	22/02/2021	5 000	(190)	(34)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,200	22/11/2021	20 900	(655)	(673)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,550	22/11/2021	20 900	(258)	(231)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	25 500	(760)	(765)	(0,02)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	22/02/2021	3 000	(110)	(20)	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	02/11/2022	33 600	(700)	(578)	(0,02)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	17/02/2021	5 000	(142)	(31)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,100	15/03/2021	23 000	0	(331)	(0,01)
						€ (6 665)	€ (6 769)	(0,21)	

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	6 700	€ (19)	€ (38)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	11 000	(41)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	15 000	(49)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	8 700	(12)	(7)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	6 600	(13)	(24)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	5 700	(9)	(22)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,125	14/04/2021	5 300	(11)	(11)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	5 300	(11)	(11)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	16 700	(84)	(69)	(0,01)
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	13 200	(27)	(24)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	13 500	(27)	(25)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	6 300	(16)	(5)	0,00
					€ (308)	€ (227)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2023	\$ 200	€ (8)	€ 6	€ (2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2024	21 500	(838)	518	(320)	(0,01)
					€ (846)	€ 524	€ (322)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
BOA	01/2021	PLN	225 \$	58	€ 0	€ (2)	0,00	
	02/2021	€	1 019	£ 911	0	(2)	0,00	
BPS	01/2021		32 277 \$	39 502	5	5	0,00	
	01/2021	PLN	76	20	0	(1)	0,00	
	02/2021	DKK	249 399	€ 33 513	9	9	0,00	
	03/2021	KRW	174 417	\$ 158	0	(2)	0,00	
BRC	01/2021	€	992	1 202	0	(10)	0,00	
	01/2021	¥	11 560 000	€ 93 248	1 750	0	0,05	
	01/2021	\$	135 027	110 528	180	0	0,01	
	02/2021	€	1 066	£ 961	6	0	0,00	
	04/2022	DKK	44 600	€ 5 993	1	0	0,00	
	07/2022		143 225	19 248	4	0	0,00	
CBK	01/2021	PLN	17	\$ 5	0	0	0,00	
	01/2021	\$	8	RUB 592	0	0	0,00	
	01/2021	ZAR	188	\$ 12	0	(1)	0,00	
	02/2021	\$	9	RUB 687	0	0	0,00	
	03/2021		6 191	MXN 126 471	81	0	0,00	
DUB	06/2021	MXN	117 388	\$ 5 558	0	(185)	(0,01)	
GLM	01/2021	\$	10	RUB 737	0	0	0,00	
	02/2021	DKK	83 816	€ 11 262	3	3	0,00	
	02/2021	€	8 910	DKK 66 295	0	(4)	0,00	
	02/2021		1 062	£ 957	7	0	0,00	
	02/2021		16 324	¥ 2 065 400	17	0	0,00	
	02/2021	\$	6	RUB 420	0	0	0,00	
HUS	01/2021	PLN	189	\$ 50	0	(1)	0,00	
	01/2021	ZAR	132	8	0	(1)	0,00	
	02/2021	DKK	1 487 453	€ 199 859	37	0	0,00	
	02/2021	¥	3 513 900	28 331	530	0	0,02	
	02/2021	\$	30	RUB 2 236	0	0	0,00	
	03/2021		39 264	CNH 258 614	289	0	0,01	
	03/2021		264	IDR 3 775 447	5	0	0,00	
JPM	01/2021	€	1 580	\$ 1 908	0	(21)	0,00	
	02/2021	£	1 599	€ 1 766	0	(19)	0,00	
	02/2021	¥	3 270 000	26 397	520	0	0,02	
MYI	01/2021	€	5 324	\$ 6 384	0	(106)	0,00	
	02/2021		15 921	AUD 25 847	370	0	0,01	
	02/2021		1 030	£ 928	5	0	0,00	
	02/2021		15 992	NOK 170 825	296	0	0,01	
	02/2021	£	1 274	€ 1 396	0	(26)	0,00	
RYL	02/2021	CHF	7 287	6 754	14	0	0,00	
	02/2021	€	2 531	£ 2 290	33	(7)	0,00	
	03/2021	MXN	117 388	\$ 5 819	0	(16)	0,00	
	06/2021	\$	5 770	MXN 117 388	12	0	0,00	
SCX	01/2021		337 166	€ 281 533	5 969	0	0,18	
	02/2021	€	1 876	£ 1 718	42	0	0,00	
	02/2021	£	218 771	€ 243 129	0	(1 100)	(0,03)	
	02/2021	\$	344 705	281 533	0	(1)	0,00	
SSB	02/2021	€	1 113	£ 1 010	14	0	0,00	
UAG	02/2021	\$	32	RUB 2 408	0	0	0,00	
					€ 10 199	€ (1 505)	€ 8 694	0,27

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
BOA	01/2021	€	65 674	CHF 71 202	€ 161	€ 0	€ 161	0,00
BRC	01/2021		25 731	27 864	33	0	33	0,00
MYI	01/2021		88 632	95 748	0	(103)	(103)	0,00
SCX	01/2021		102 955	111 318	37	(66)	(29)	0,00
					€ 231	€ (169)	€ 62	0,00
<b>Total des instruments financiers dérivés hors cote</b>							€ 8 525	0,26
<b>Total des investissements</b>							€ 3 713 885	114,50
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>							€ (470 430)	(14,50)
<b>Actif net</b>							€ 3 243 455	100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

## Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

- (c) Titres à coupon zéro.
- (d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (e) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.
- (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.
- (g) Affilié au Fonds.
- (h) Titre convertible conditionnel.
- (i) Des titres avec une juste valeur globale de 820 € et des disponibilités de 277 € ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que régis par les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 32 753 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

### Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 3 215 431	€ 18 384	€ 3 233 815
Fonds d'investissement	43 025	273 839	0	316 864
Contrats de mise en pension	0	147 655	0	147 655
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	1 291	14 271	(11)	15 551
<b>Totaux</b>	<b>€ 44 316</b>	<b>€ 3 651 196</b>	<b>€ 18 373</b>	<b>€ 3 713 885</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 3 003 468	€ 0	€ 3 003 468
Fonds d'investissement	230 462	0	0	230 462
Contrats de mise en pension	0	18 200	0	18 200
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(16 139)	16 563	0	424
<b>Totaux</b>	<b>€ 214 323</b>	<b>€ 3 038 231</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 3 252 554</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ 117	€ 0	€ 117
BPS	(52)	152	100
BRC	1 868	(2 290)	(422)
CBK	80	0	80
DUB	(189)	(170)	(359)
FBF	(8)	0	(8)
GLM	(338)	440	102
GST	(345)	438	93
HUS	866	(970)	(104)
JLN	(2)	0	(2)
JPM	235	(380)	(145)
MYC	926	(1 900)	(974)
MYI	436	67	503
RYL	36	0	36
SCX	4 881	(8 230)	(3 349)
SSB	14	0	14

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	75,39	80,81
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	23,55	18,86
Autres valeurs mobilières	0,76	S/O
Fonds d'investissement	9,77	7,65
Contrats de mise en pension	4,55	0,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	(0,53)
Instruments financiers dérivés compensés	0,18	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote	0,26	0,52

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

<b>Investissements à la juste valeur</b>	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Crédits consortiaux et cessions	0,01	0,01
Obligations et billets privés	32,91	28,06
Agences du gouvernement américain	15,12	9,56
Obligations du Trésor américain	1,43	5,14
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	8,77	5,92
Titres adossés à des actifs	12,56	13,10
Émissions souveraines	24,20	23,58
Titres préférentiels	0,06	S/O
Instruments à court terme	4,64	14,30
Fonds d'investissement	9,77	7,65
Contrats de mise en pension	4,55	0,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	(0,53)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	0,18	0,05
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,23	0,08
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,03)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,21)	(0,14)
Options sur titres	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	(0,01)	(0,01)
Contrats de change à terme	0,27	0,52
Contrats de change à terme couverts	0,00	0,10
Autres actifs et passifs à court terme	(14,50)	(7,94)
Actif net	100,00	100,00





# Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Mitchells & Butlers Finance PLC 0,667 % échéance 15/12/2030	\$ 538	€ 400	0,03	British Telecommunications PLC 0,500 % échéance 12/09/2025	€ 1 100	€ 1 121	0,10	Newgate Funding PLC 0,057 % échéance 15/12/2050	€ 245	€ 240	0,02
5,965 % échéance 15/12/2025	£ 26	30	0,00	1,000 % échéance 21/11/2024	2 300	2 382	0,21	RMAC Securities PLC 0,191 % échéance 12/06/2044	£ 118	127	0,01
6,013 % échéance 15/12/2030	120	143	0,01	CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. 0,750 % échéance 17/04/2026	2 200	2 269	0,20	Southern Pacific Financing PLC 0,191 % échéance 10/03/2044	56	62	0,01
Molnlycke Holding AB 1,875 % échéance 28/02/2025	€ 2 100	2 254	0,20	1,125 % échéance 17/10/2028	1 600	1 685	0,14	0,211 % échéance 10/06/2043	23	26	0,00
Mondi Finance PLC 1,500 % échéance 15/04/2024	1 700	1 781	0,15	1,500 % échéance 17/10/2031	5 900	6 354	0,55	Structured Asset Mortgage Investments Trust 0,852 % échéance 19/12/2034	\$ 110	88	0,01
Motability Operations Group PLC 0,375 % échéance 03/01/2026	3 100	3 166	0,28	CNOOC Finance Ltd. 3,000 % échéance 09/05/2023	\$ 900	766	0,07	Towd Point Mortgage Funding PLC 1,073 % échéance 20/10/2051	£ 2 472	2 773	0,24
0,875 % échéance 14/03/2025	800	836	0,07	CNPC Global Capital Ltd. 1,125 % échéance 23/06/2023	2 400	1 965	0,17				
National Grid Electricity Transmission PLC 0,823 % échéance 07/07/2032	2 300	2 412	0,21	Enel Finance International NV 2,875 % échéance 25/05/2022	800	675	0,06				
Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % échéance 15/09/2023	1 300	1 356	0,12	4,625 % échéance 14/09/2025	400	381	0,03				
2,652 % échéance 17/03/2026	3 100	3 282	0,29	Engle S.A. 2,875 % échéance 10/10/2022	1 700	1 446	0,12				
3,043 % échéance 15/09/2023	\$ 2 200	1 881	0,16	Eutelsat S.A. 1,500 % échéance 13/10/2028	900	915	0,08				
PerkinElmer, Inc. 0,600 % échéance 09/04/2021	€ 2 500	2 505	0,22	Galp Energia SGPS S.A. 2,000 % échéance 15/01/2026	2 000	2 067	0,18				
Petroleos Mexicanos 4,750 % échéance 26/02/2029	1 800	1 820	0,16	Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 3,000 % échéance 29/06/2027	\$ 400	335	0,03				
4,875 % échéance 21/02/2028	1 700	1 740	0,15	Global Switch Holdings Ltd. 1,500 % échéance 31/01/2024	€ 900	937	0,08				
Philip Morris International, Inc. 0,125 % échéance 03/08/2026	2 600	2 603	0,23	Madrikena Red de Gas Finance BV 1,375 % échéance 11/04/2025	300	310	0,03				
2,750 % échéance 19/03/2025	3 100	3 462	0,30	NGPL PipeCo LLC 4,375 % échéance 15/08/2022	\$ 300	256	0,02				
Poste Italiane SpA 0,500 % échéance 10/12/2028	3 000	3 018	0,26	Pacific Gas & Electric Co. 1,750 % échéance 16/06/2022	4 400	3 607	0,31				
ProSiebenSat.1 Media SE 2,625 % échéance 15/04/2021	5 700	5 705	0,50	2,100 % échéance 01/08/2027	100	83	0,01				
RCS & RDS S.A. 2,500 % échéance 05/02/2025	500	497	0,04	2,500 % échéance 01/02/2031	200	164	0,01				
RELX Finance BV 0,000 % échéance 18/03/2024 (b)	100	100	0,01	3,150 % échéance 01/01/2026	100	87	0,01				
0,375 % échéance 22/03/2021	1 600	1 601	0,14	3,300 % échéance 15/03/2027 ^	100	85	0,01				
0,500 % échéance 10/03/2028	100	102	0,01	3,400 % échéance 15/03/2024 ^	300	261	0,02				
Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % échéance 15/05/2025	\$ 100	84	0,01	3,450 % échéance 01/07/2025	100	89	0,01				
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625 % échéance 01/03/2025	2 100	2 003	0,17	3,500 % échéance 15/06/2025 ^	100	88	0,01				
5,875 % échéance 30/06/2026	100	99	0,01	3,750 % échéance 15/02/2024 ^	100	87	0,01				
Safran S.A. 0,029 % échéance 28/06/2021	€ 1 500	1 501	0,13	3,750 % échéance 01/07/2028	100	89	0,01				
Saudi Arabian Oil Co. 1,250 % échéance 24/11/2023	\$ 500	414	0,04	3,850 % échéance 15/11/2023 ^	100	87	0,01				
SEB S.A. 1,500 % échéance 31/05/2024	€ 3 800	3 919	0,34	4,250 % échéance 01/08/2023	100	88	0,01				
Smurfit Kappa Treasury ULC 1,500 % échéance 15/09/2027	3 800	3 984	0,35	4,650 % échéance 01/08/2028	200	187	0,01				
Swedish Match AB 0,875 % échéance 26/02/2027	900	906	0,08	Petrobras Global Finance BV 6,250 % échéance 14/12/2026	£ 200	266	0,02				
1,200 % échéance 10/11/2025	2 200	2 261	0,20	Redexis Gas Finance BV 1,875 % échéance 28/05/2025	€ 100	107	0,01				
Syngenta Finance NV 3,375 % échéance 16/04/2026	3 600	3 888	0,34	SPP-Distribucia A/S 2,625 % échéance 23/06/2021	4 500	4 561	0,40				
4,441 % échéance 24/04/2023	\$ 500	429	0,04	State Grid Overseas Investment Ltd. 0,797 % échéance 05/08/2026	1 900	1 942	0,17				
4,892 % échéance 24/04/2025	4 700	4 125	0,36			35 745	3,11				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,250 % échéance 21/11/2026	€ 1 200	1 351	0,12	Total obligations et billets privés		957 895	83,29				
TDF Infrastructure SASU 2,875 % échéance 19/10/2022	7 800	8 114	0,71	<b>TITRES ADOSÉS A DES HYPOTHEQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>							
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 3,650 % échéance 10/11/2021	\$ 6 800	5 640	0,49	Canada Square Funding PLC 1,156 % échéance 17/10/2051	£ 2 651	2 965	0,26				
Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % échéance 24/11/2027	€ 1 700	1 708	0,15	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 2,919 % échéance 25/08/2034 ^	\$ 43	33	0,00				
1,289 % échéance 30/01/2023	3 900	3 987	0,35	European Residential Loan Securitisation DAC 0,276 % échéance 24/03/2063	€ 2 880	2 879	0,25				
UCB S.A. 1,875 % échéance 02/04/2022	3 200	3 266	0,28	Eurosaïl PLC 0,198 % échéance 10/06/2044	£ 9	10	0,00				
4,125 % échéance 04/01/2021	5 873	5 873	0,51	Great Hall Mortgages PLC 0,366 % échéance 18/06/2039	\$ 494	394	0,03				
VMware, Inc. 2,950 % échéance 21/08/2022	\$ 200	170	0,01	Jubilee Place BV 0,485 % échéance 17/10/2057	€ 1 000	999	0,09				
4,500 % échéance 15/05/2025	1 100	1 030	0,09	Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060 (a)	£ 5 500	6 091	0,53				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % échéance 15/06/2025	200	177	0,02	Landmark Mortgage Securities PLC 0,328 % échéance 17/04/2044	1 131	1 205	0,10				
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,164 % échéance 15/11/2027	€ 600	630	0,05	Miravet SARL 0,322 % échéance 26/05/2065	€ 2 700	2 649	0,23				
2,425 % échéance 13/12/2026	200	224	0,02	Mulcair Securities DAC 0,489 % échéance 24/04/2071	1 811	1 812	0,16				
		261 995	22,78								

## SERVICES AUX COLLECTIVITÉS

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Toro European CLO DAC				Obligation internationale du gouvernement qatari				<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>			
0,900 % échéance 15/10/2030	€ 3 600	€ 3 599	0,31	3,375 % échéance 14/03/2024	\$ 1 700	€ 1 507	0,13	(3,480) % échéance 13/09/2021 (b)(c)	ARS 76	1	0,00
				3,875 % échéance 23/04/2023	2 600	2 286	0,20	Total Instruments à court terme		4 826	0,42
		67 871	5,90					Total des Valeurs mobilières	€	1 080 854	93,98
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				<b>ACTIONS</b>			
<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>				<b>BILLETTS À COURT TERME</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
Obligation internationale du gouvernement indonésien				Pacific Gas & Electric Co.				PIMCO ETFs plc - PIMCO			
0,900 % échéance 14/02/2027	300	306	0,03	1,600 % échéance 15/11/2021	5 900	4 825	0,42	Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	197 500	19 350	1,68
1,450 % échéance 18/09/2026	100	105	0,01					Total des Fonds d'investissement	€	19 350	1,68
Obligation internationale du gouvernement israélien											
3,800 % échéance 13/05/2060	\$ 200	195	0,02								
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia											
2,300 % échéance 23/06/2025	1 000	855	0,07								
2,800 % échéance 23/09/2030	600	521	0,05								
3,800 % échéance 23/06/2050	400	362	0,03								

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net
FICC	0,00 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 117	Bons du Trésor américain 0,00 % échéance 30/12/2021	€ (931)	€ 913	€ 913	0,08
RYL	(2,500)	31/12/2020	04/01/2021	€ 15 500	Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,00 % échéance 15/01/2027	(15 490)	15 500	15 496	1,35
<b>Total des contrats de mise en pension</b>						<b>€ (16 421)</b>	<b>€ 16 413</b>	<b>€ 16 409</b>	<b>1,43</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	992	€ (16)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	1 037	(63)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	234	85	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2021	136	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	37	(7)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	1	(1)	0,00
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>€ (6)</b>	<b>0,00</b>

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20/12/2025	€ 5 600	€ 33	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2024	\$ 14 400	196	0,02
Auchan Holding S.A.	1,000	20/12/2027	€ 900	24	0,00
BP Capital Markets PLC	1,000	20/12/2025	2 300	6	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2025	4 500	9	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2025	\$ 3 900	9	0,00
Glencore Finance	5,000	20/06/2024	€ 5 000	(181)	(0,01)
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2023	1 800	2	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2024	1 900	(8)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2024	6 100	(345)	(0,03)
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	400	(31)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/12/2024	9 900	(77)	(0,01)
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2024	2 600	26	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/12/2024	4 000	11	0,00
<b>Total des swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection</b>				<b>€ (326)</b>	<b>(0,03)</b>

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	€ 67 600	€ 366	0,03

## Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'Actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,750 %	16/12/2022	\$ 31 400	€ (6)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	17/06/2022	43 600	145	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2025	9 400	(6)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	8 400	30	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2025	12 800	41	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2021	53 000	(237)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2024	57 700	(2 040)	(0,18)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2021	97 600	56	0,01
À payer <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	€ 2 300	(6)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	41 600	(32)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	GBP-LIBOR à 6 mois	0,000	16/06/2023	£ 12 500	(1)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	GBP-LIBOR à 6 mois	0,000	16/06/2026	18 600	(2)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	GBP-LIBOR à 6 mois	0,250	16/06/2031	1 300	(10)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	GBP-LIBOR à 6 mois	0,500	16/06/2051	500	(10)	0,00
					€ (2 078)	(0,18)
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>€ (2 038)</b>	<b>(0,18)</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(3)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net	
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	2 500	€(4)	€ 0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 200	(2)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	6 300	(5)	(4)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	9 500	(13)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 400	(2)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	3 600	(9)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 200	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	500	0	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	3 100	(3)	(4)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	2 500	(4)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	3 100	(5)	0	0,00	
	BPS	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	3 600	(6)	0	0,00
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,700	17/02/2021	2 900	(3)	(2)	0,00	
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,400	17/03/2021	8 800	(6)	(4)	0,00	
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,425	17/03/2021	3 100	(2)	(3)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,700	17/03/2021	4 700	(5)	(5)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,750	17/03/2021	8 800	(7)	(8)	(0,01)	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,800	17/03/2021	3 100	(3)	(3)	0,00	
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,375	21/04/2021	3 000	(2)	(1)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,750	21/04/2021	3 000	(4)	(4)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans		Vente	1,100	20/01/2021	4 900	(9)	0	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,700	17/02/2021	3 200	(3)	(2)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,700	17/03/2021	3 000	(3)	(3)	0,00	
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,375	21/04/2021	5 500	(2)	(2)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,750	21/04/2021	5 500	(8)	(8)	0,00	
DUB	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	1 400	(2)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	1 100	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	500	0	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	3 500	(5)	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	3 500	(2)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	3 500	(4)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	1 200	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	1 100	(2)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 400	(3)	(2)	0,00	
	GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	1 200	(1)	0	0,00
		Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	500	(1)	0	0,00
		Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	1 400	(1)	0	0,00
		Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	3 300	(2)	0	0,00
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 33 à 5 ans		Vente	4,250	16/06/2021	10 200	(11)	0	0,00	

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425 %	17/02/2021	3 700	€ (2)	€ (2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	3 700	(3)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	5 900	(3)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	3 300	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	5 900	(5)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	3 300	(3)	(2)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	3 200	(5)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	3 500	(6)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	1 800	(3)	0	0,00
MYC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 200	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	2 000	(2)	(1)	0,00
						€ (188)	€ (87)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Hammerson PLC	1,000 %	20/12/2022	€ 200	€ 2	€ (8)	€ (6)	0,00
BRC	Hammerson PLC	1,000	20/12/2022	400	3	(16)	(13)	0,00
GST	Hammerson PLC	1,000	20/12/2022	2 300	11	(83)	(72)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	\$ 100	(1)	2	1	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	300	(4)	9	5	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	100	(1)	3	2	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	500	(3)	10	7	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	300	(3)	5	2	0,00
					€ 4	€ (78)	€ (74)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
BOA	01/2021	PLN	481	\$ 124	€ 0	€ (4)	€ (4)	0,00
BPS	01/2021	€	3 224	3 921	4	(24)	(20)	0,00
	01/2021	PLN	163	42	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$	1 132	€ 925	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK	56 449	7 585	2	0	2	0,00
	02/2021	€	15 946	DKK 118 660	0	(6)	(6)	0,00
CBK	01/2021	MXN	4 694	\$ 220	0	(12)	(12)	0,00
	01/2021	PLN	37	10	0	0	0	0,00
	01/2021	RUB	489	6	0	0	0	0,00
	02/2021		568	8	0	0	0	0,00
GLM	01/2021		608	8	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK	18 971	€ 2 549	1	0	1	0,00
	02/2021	€	625	DKK 4 650	0	0	0	0,00
	02/2021	£	1 316	€ 1 470	3	(2)	1	0,00
	02/2021	RUB	2 614	\$ 34	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	\$	13 843	CNH 91 044	85	0	85	0,01
HUS	01/2021	PLN	404	\$ 106	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	DKK	336 671	€ 45 236	8	0	8	0,00
	02/2021	RUB	2 972	\$ 40	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	\$	8 440	€ 6 953	56	0	56	0,01
	02/2021	DKK	70 755	9 507	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	€	16 975	\$ 20 495	0	(226)	(226)	(0,02)
SCX	01/2021	\$	266 869	€ 222 835	4 725	0	4 725	0,41
	02/2021	£	47 105	52 350	0	(237)	(237)	(0,02)
	02/2021	\$	272 836	222 835	0	(1)	(1)	0,00
UAG	02/2021	RUB	7 365	\$ 97	0	(2)	(2)	0,00
					€ 4 886	€ (518)	€ 4 368	0,39

Total des instruments financiers dérivés hors cote

€ 4 207 0,37

Total des investissements

€ 1 118 780 97,28

Autres actifs et passifs à court terme

€ 31 278 2,72

Actif net

€ 1 150 058 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titres à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
Deutsche Bank AG	2,129 %	24/11/2026	17/11/2020	€ 337	€ 335	0,03

Un montant en numéraire de 21 635 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 260 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 074 763	€ 6 091	€ 1 080 854
Fonds d'investissement	0	19 350	0	19 350
Contrats de mise en pension	0	16 413	0	16 413
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(6)	2 169	0	2 163
<b>Totaux</b>	<b>€ (6)</b>	<b>€ 1 112 695</b>	<b>€ 6 091</b>	<b>€ 1 118 780</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 025 580	€ 0	€ 1 025 580
Contrats de mise en pension	0	2 166	0	2 166
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(3 797)	3 588	0	(209)
<b>Totaux</b>	<b>€ (3 797)</b>	<b>€ 1 031 334</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 1 027 537</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ (11)	€ 0	€ (11)
BPS	(67)	0	(67)
BRC	(30)	0	(30)
CBK	(12)	0	(12)
DUB	(4)	(10)	(14)
FBF	(2)	0	(2)
GLM	86	0	86
GST	(89)	260	171
HUS	11	0	11
JPM	60	0	60
MYC	6	0	6
MYI	(226)	0	(226)
SCX	4 487	(5 390)	(903)
UAG	(2)	0	(2)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	87,07	88,36
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	5,45	18,31
Autres valeurs mobilières	1,46	S/O
Fonds d'investissement	1,68	S/O
Contrats de mise en pension	1,43	0,23
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	(0,40)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,18)	0,05
Instruments financiers dérivés hors cote	0,37	0,32
Contrats de prise en pension	S/O	(0,22)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Crédits consortiaux et cessions	1,41	1,78
Obligations et billets privés	83,29	85,31
Agences du gouvernement américain	S/O	9,70
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	1,94	1,62
Titres adossés à des actifs	5,90	5,94
Émissions souveraines	1,02	1,65
Instruments à court terme	0,42	0,67
Fonds d'investissement	1,68	S/O
Contrats de mise en pension	1,43	0,23
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,40)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	(0,03)	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit — achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit — vente de protection	0,03	0,04
Swaps de taux d'intérêt	(0,18)	(0,02)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	(0,01)	0,01
Contrats de change à terme	0,39	0,33
Autres actifs et passifs à court terme	2,72	(6,87)
Actif net	100,00	100,00











DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 6,032 % échéance 25/10/2036 ^	\$ 168	€ 55	0,00	Structured Asset Investment Loan Trust 0,298 % échéance 25/09/2036	\$ 81	€ 64	0,00	3,375 % échéance 28/01/2050	€ 3 600	€ 4 153	0,13
NovaStar Mortgage Funding Trust 0,298 % échéance 25/09/2036	179	87	0,00	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 1,898 % échéance 25/04/2031	1 879	1 563	0,05	Obligation internationale du gouvernement russe 2,875 % échéance 04/12/2025	14 200	15 701	0,49
0,448 % échéance 25/06/2036	108	74	0,00	Tikehau CLO BV 0,600 % échéance 04/08/2028	€ 509	509	0,02	Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,000 % échéance 17/04/2025	\$ 7 800	7 131	0,22
0,468 % échéance 25/05/2036	623	502	0,02	Toro European CLO DAC 0,650 % échéance 15/04/2030	5 800	5 791	0,18	Obligation internationale du gouvernement sénégalais 4,750 % échéance 13/03/2028	€ 5 600	5 991	0,19
OAK Hill European Credit Partners Designated Activity Co. 0,720 % échéance 21/02/2030	€ 8 300	8 282	0,26	0,740 % échéance 15/10/2030	1 200	1 198	0,04	Obligation internationale du gouvernement turc 4,250 % échéance 13/03/2025	\$ 7 600	6 244	0,20
0,730 % échéance 20/01/2032	300	300	0,01	0,900 % échéance 15/10/2030	7 300	7 299	0,23	4,625 % échéance 31/03/2025	€ 3 500	3 718	0,12
Option One Mortgage Loan Trust 0,368 % échéance 25/01/2037	\$ 321	187	0,01	Towd Point Mortgage Trust 3,750 % échéance 25/05/2058	\$ 6 341	5 524	0,17	5,600 % échéance 14/11/2024	€ 1 200	1 030	0,03
0,478 % échéance 25/04/2037	115	62	0,00	Vendome Funding CLO DAC 1,860 % échéance 20/07/2031	€ 2 000	2 005	0,06	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2021	1 900	1 612	0,05
Orwell Park CLO Designated Activity Co. 0,780 % échéance 18/07/2029	€ 836	836	0,03	Voya Euro CLO DAC 0,750 % échéance 15/10/2030	4 000	3 991	0,13	7,750 % échéance 01/09/2022	9 900	8 672	0,27
OZLME BV 0,820 % échéance 18/01/2030	2 700	2 699	0,09			257 845	8,10	7,750 % échéance 01/09/2023	6 500	5 852	0,18
Palmer Square European Loan Funding DAC 0,870 % échéance 15/02/2030	4 200	4 198	0,13	<b>EMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Total des Valeurs mobilières</b>	<b>€ 3 414 315</b>	<b>107,27</b>	
1,150 % échéance 15/01/2030	2 000	2 004	0,06	Obligation internationale du gouvernement albanais 3,500 % échéance 16/06/2027	4 700	5 032	0,16	<b>ACTIONS</b>			
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,883 % échéance 25/08/2035	\$ 460	371	0,01	Obligation internationale du gouvernement argentin 0,125 % échéance 09/07/2030	\$ 3 220	1 076	0,03	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
PCL Funding PLC 1,104 % échéance 15/09/2024	€ 2 700	3 019	0,10	1,000 % échéance 09/07/2029	71	25	0,00	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Renaissance Home Equity Loan Trust 1,948 % échéance 25/09/2037	\$ 196	145	0,00	Obligation internationale du gouvernement de la Banque centrale de Tunisie 5,625 % échéance 17/02/2024	€ 5 500	5 105	0,16	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (f)	1 694 264	17 807	0,56
5,879 % échéance 25/06/2037 ^	3 494	1 158	0,04	6,375 % échéance 15/07/2026	10 000	9 151	0,29	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (f)	13 154 723	109 663	3,44
7,238 % échéance 25/09/2037 ^	237	112	0,00	Obligation internationale du gouvernement égyptien 4,750 % échéance 11/04/2025	12 800	13 358	0,42	<b>Total des Fonds d'investissement</b>	<b>€ 127 470</b>	<b>4,00</b>	
Residential Asset Securities Corp. Trust 0,408 % échéance 25/11/2036	1 186	893	0,03	Obligation internationale du gouvernement indonésien 1,750 % échéance 24/04/2025	5 000	5 289	0,17				
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 0,328 % échéance 25/07/2036	221	88	0,00	3,375 % échéance 30/07/2025	15 400	17 454	0,55				
0,468 % échéance 25/07/2036	216	88	0,00	3,750 % échéance 14/06/2028	800	971	0,03				
0,628 % échéance 25/07/2036	185	77	0,00	Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % échéance 17/01/2048	\$ 1 800	1 461	0,05				
0,648 % échéance 25/05/2036	819	468	0,02	Obligation internationale du gouvernement qatari 3,375 % échéance 14/03/2024	2 000	1 773	0,06				
Soundview Home Loan Trust 0,258 % échéance 25/02/2037	293	89	0,00	3,875 % échéance 23/04/2023	5 000	4 397	0,14				
0,328 % échéance 25/02/2037	433	135	0,00	Obligation internationale du gouvernement roumain 2,000 % échéance 08/12/2026	€ 7 300	7 817	0,24				
0,428 % échéance 25/06/2037	180	120	0,00	2,375 % échéance 19/04/2027	5 300	5 799	0,18				
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust 0,298 % échéance 25/09/2037	88	61	0,00								
St Paul's CLO DAC 0,850 % échéance 25/04/2030	€ 700	699	0,02								
0,850 % échéance 20/08/2030	7 293	7 303	0,23								

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net	
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 3 514	Bons du Trésor américain	0,000 % échéance 30/12/2021	€ (2 929)	€ 2 872	€ 2 872	0,09
<b>Total des contrats de mise en pension</b>							<b>€ (2 929)</b>	<b>€ 2 872</b>	<b>€ 2 872</b>	<b>0,09</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	1 059	€ 30	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	1 127	(24)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	7 065	276	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	1 353	(27)	0,00
				€ 255	0,01
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>€ 255</b>	<b>0,01</b>

## Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20/12/2025	€ 8 000	€ 49	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2024	\$ 22 700	25	0,00
BP Capital Markets PLC	1,000	20/12/2025	€ 1 600	6	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2025	8 700	17	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000	20/12/2021	3 500	250	0,01
Casino Guichard Perrachon S.A.	5,000	20/12/2022	200	18	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	\$ 3 600	66	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2024	4 400	97	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	3 500	93	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2025	5 600	14	0,00
Glencore Finance	5,000	20/06/2024	€ 12 500	4	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2024	3 300	46	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2024	7 100	450	0,02
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	12 100	851	0,03
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/12/2024	16 700	(4)	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2024	4 000	20	0,00
				€ 2 002	0,06

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 35 800	€ (954)	(0,03)

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Indice iTraxx Crossover 34 à 5 ans	5,000 %	20/12/2025	€ 230 900	€ 9 274	0,29
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	188 600	1 018	0,04
				€ 10 292	0,33

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,750 %	16/12/2021	\$ 139 700	€ (18)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,750	16/12/2022	255 600	(6)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2025	55 600	207	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	€ 25 300	17	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/03/2026	95 500	(250)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	88 100	197	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	GBP-LIBOR à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 53 300	(7)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	GBP-LIBOR à 6 mois	0,250	16/06/2031	14 800	(80)	(0,01)
					€ 60	0,00
					€ 11 400	0,36

Total des instruments financiers dérivés compensés

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS VENDUES

## SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	6 900	€ (10)	€ (1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	3 400	(5)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	3 500	(5)	0	0,00
BPS	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	17 500	(13)	(10)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	26 300	(36)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	3 800	(5)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	9 900	(23)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	3 400	(4)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	2 700	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	1 400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	8 700	(8)	(10)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	6 900	(11)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	8 700	(13)	(1)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	9 900	(16)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	8 100	(8)	(5)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	25 100	(16)	(12)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	8 700	(6)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	13 300	(15)	(14)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	25 100	(20)	(23)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	8 700	(9)	(7)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	8 300	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	8 300	(10)	(12)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	13 700	(25)	(1)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	8 900	(10)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	8 400	(10)	(9)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	15 200	(6)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	15 200	(22)	(21)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	3 900	(5)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	3 500	(5)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	3 200	(3)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	1 400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	9 700	(13)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	9 700	(5)	(6)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	9 700	(10)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	3 300	(4)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	3 100	(6)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	6 600	(8)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	3 400	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	5 000	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	11 400	(8)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 33 à 5 ans	Vente	4,250	16/06/2021	35 200	(37)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	10 300	(6)	(6)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	10 300	(9)	(5)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	16 300	(9)	(8)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	9 200	(5)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	16 300	(15)	(15)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	9 200	(10)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	9 000	(14)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	9 700	(17)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	5 000	(8)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	6 100	(7)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	5 500	(6)	(3)	0,00
						€ (532)	€ (243)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'Actif net
BRC	Intrum AB	5,000 %	20/12/2024	€ 800	€ 69	€ (12)	€ 57	0,00
DUB	Hammerson PLC	1,000	20/12/2024	1 600	(34)	(82)	(116)	0,00
FBF	Intrum AB	5,000	20/12/2024	3 600	308	(50)	258	0,01
GST	Hammerson PLC	1,000	20/12/2022	3 600	31	(144)	(113)	0,00
	Intrum AB	5,000	20/12/2024	15 900	1 565	(423)	1 142	0,03
JPM	Intrum AB	5,000	20/12/2024	700	59	(9)	50	0,00
MYC	Intrum AB	5,000	20/12/2024	5 400	502	(114)	388	0,01
MYI	Intrum AB	5,000	20/12/2024	3 800	358	(85)	273	0,01
					€ 2 858	€ (919)	€ 1 939	0,06

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

## Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net		
BOA	01/2021	€	36 443 \$	44 478 €	42	(136)	(94)	0,00	
	01/2021	PLN	124	32	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2021	\$	3 030	2 483 €	7	0	7	0,00	
	02/2021	DKK	23 905	3 213	1	0	1	0,00	
	02/2021	€	15 893	AUD 25 872	413	0	413	0,01	
	02/2021		2 987	£ 2 692	18	0	18	0,00	
	02/2021		16 116	NOK 171 960	280	0	280	0,01	
	03/2021	INR	18 242	\$ 242	0	(4)	(4)	0,00	
	01/2021	€	16 915	20 549	13	(135)	(122)	0,00	
	01/2021	PLN	42	11	0	0	0	0,00	
01/2021	\$	21 410	€ 17 634	137	0	137	0,00		
02/2021	DKK	235 575	31 655	9	0	9	0,00		
03/2021	\$	19 041	IDR 271 443 181	294	0	294	0,01		
BRC	01/2021	BRL	790	\$ 149	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2021	\$	152	BRL 790	0	0	0	0,00	
CBK	01/2021		3 153	€ 2 581	4	0	4	0,00	
	02/2021	£	3 542	3 939	0	(15)	(15)	0,00	
	01/2021	BRL	790	\$ 152	0	0	0	0,00	
GLM	01/2021	\$	156	BRL 790	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2021		1 680	€ 1 377	4	0	4	0,00	
	01/2021		18 510	ZAR 292 049	1 081	0	1 081	0,03	
	02/2021	BRL	790	\$ 156	3	0	3	0,00	
HUS	03/2021	\$	408	MXN 8 341	5	0	5	0,00	
	01/2021	BRL	199 622	\$ 39 276	690	0	690	0,02	
	01/2021	€	6 712	8 186	10	(32)	(22)	0,00	
	01/2021	\$	19 699	BRL 99 811	0	(395)	(395)	(0,01)	
	02/2021	DKK	79 170	€ 10 638	3	0	3	0,00	
	02/2021	€	2 898	DKK 21 560	0	(1)	(1)	0,00	
	02/2021	£	1 231	€ 1 369	0	(5)	(5)	0,00	
	02/2021	SEK	1 225	119	0	(2)	(2)	0,00	
	02/2021	\$	19 627	BRL 99 811	0	(341)	(341)	(0,01)	
	02/2021		4 927	RUB 375 671	109	0	109	0,00	
JPM	03/2021		20 235	CNH 133 083	125	0	125	0,00	
	01/2021	PLN	105	\$ 27	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2021	\$	18 691	MXN 384 668	472	0	472	0,02	
	02/2021	DKK	1 405 002	€ 188 780	35	0	35	0,00	
	02/2021	€	16 283	¥ 2 019 600	0	(304)	(304)	(0,01)	
	02/2021	\$	3 347	RUB 250 204	19	0	19	0,00	
MYI	03/2021		213	IDR 3 055 526	4	0	4	0,00	
	01/2021		17 908	€ 14 780	145	0	145	0,01	
	02/2021	DKK	294 750	39 606	10	0	10	0,00	
	03/2021	\$	18 860	CNH 125 676	321	0	321	0,01	
RBC	01/2021	€	50 107	\$ 60 534	5	(642)	(637)	(0,02)	
	01/2021	\$	11 475	€ 9 419	43	(2)	41	0,00	
	03/2021	TWD	4 773	\$ 170	0	(2)	(2)	0,00	
SCX	01/2021	€	4 115	5 050	12	0	12	0,00	
	01/2021	\$	900 790	€ 752 157	15 948	0	15 948	0,50	
	02/2021	€	16 040	SEK 163 085	181	0	181	0,01	
	02/2021	£	175 153	€ 194 765	39	(811)	(772)	(0,02)	
	02/2021	\$	920 933	752 157	0	(3)	(3)	0,00	
SSB	01/2021	€	1 552	\$ 1 900	1	0	1	0,00	
	01/2021	\$	5 510	€ 4 550	47	0	47	0,00	
UAG	02/2021	€	6 533	£ 5 935	92	0	92	0,00	
	02/2021	£	2 132	€ 2 338	0	(42)	(42)	0,00	
	02/2021	\$	10 866	RUB 827 038	224	0	224	0,01	
						€ 20 846	€ (2 880)	€ 17 966	0,57

Total des instruments financiers dérivés hors cote

€ 19 662 0,62

Total des investissements

€ 3 575 974 112,35

Autres actifs et passifs à court terme

€ (393 107) (12,35)

Actif net

€ 3 182 867 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
Deutsche Bank AG	2,129 %	24/11/2026	17/11/2020	€ 4 295	€ 4 268	0,13
General Motors Co.	5,400	02/10/2023	07/05/2020	1 391	1 374	0,04
				€ 5 686	€ 5 642	0,17

(i) Le titre d'une valeur de marché globale de 3 453 € a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 666 € a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 56 578 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 825 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€				
Valeurs mobilières	€	0	€ 3 397 149	€ 17 166	€ 3 414 315
Fonds d'investissement		127 470	0	0	127 470
Contrats de mise en pension		0	2 872	0	2 872
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		255	31 062	0	31 317
<b>Totaux</b>	<b>€</b>	<b>127 725</b>	<b>€ 3 431 083</b>	<b>€ 17 166</b>	<b>€ 3 575 974</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€				
Valeurs mobilières	€	0	€ 3 142 404	€ 4 454	€ 3 146 858
Fonds d'investissement		306 749	0	0	306 749
Contrats de mise en pension		0	4 241	0	4 241
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		(4 180)	22 854	44	18 718
Titres vendus à découvert		0	(143 243)	0	(143 243)
<b>Totaux</b>	<b>€</b>	<b>302 569</b>	<b>€ 3 026 256</b>	<b>€ 4 498</b>	<b>€ 3 333 323</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	
					€	En % de l'Actif net
CFR	(0,850) %	03/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (2 601)	€ (2 600)	(0,08)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>€ (2 600)</b>	<b>(0,08)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ 602	€ (237)	€ 365
BPS	218	0	218
BRC	(5)	0	(5)
CBK	1 090	(1 062)	28
DUB	(129)	147	18
FBF	252	(212)	40
GLM	161	278	439
GST	980	(1 030)	(50)
HUS	225	0	225
JLN	(2)	0	(2)

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
JPM	€ 526	€ (515)	€ 11
MYC	381	(433)	(52)
MYI	(323)	335	12
RBC	(2)	0	(2)
SCX	15 366	(20 874)	(5 508)
SSB	1	0	1
TOR	47	0	47
UAG	274	(237)	37

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	81,07	71,12
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	22,96	28,30
Autres valeurs mobilières	3,24	S/O
Fonds d'investissement	4,00	9,69
Contrats de mise en pension	0,09	0,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	(0,13)
Instruments financiers dérivés compensés	0,36	0,31
Instruments financiers dérivés hors cote	0,62	0,42
Titres vendus à découvert	S/O	(4,53)
Contrats de prise en pension	(0,08)	(0,48)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Crédits consortiaux et cessions	4,12	4,48
Obligations et billets privés	71,09	61,03
Obligations et billets convertibles	0,20	0,03
Agences du gouvernement américain	15,20	19,67
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	4,20	3,12
Titres adossés à des actifs	8,10	5,02
Émissions souveraines	4,36	5,67
Instruments à court terme	S/O	0,40
Fonds d'investissement	4,00	9,69
Contrats de mise en pension	0,09	0,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,01	(0,13)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,06	0,04
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,03)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,33	0,03
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,24
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines — vente de protection	0,06	0,11
Contrats de change à terme	0,57	0,33
Titres vendus à découvert	S/O	(4,53)
Autres actifs et passifs à court terme	(12,35)	(5,31)
Actif net	100,00	100,00



## Tableau des investissements Fonds Euro Long Average Duration Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Silver Arrow S.A. 0,146 % échéance 15/02/2027 0,164 % échéance 20/11/2030	€ 155	€ 547	0,09 0,30	China Development Bank 0,000 % échéance 27/10/2023 (b)	€ 400	€ 400	0,22	Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 400	€ 332	0,18
SLM Student Loan Trust 0,000 % échéance 17/06/2024 0,007 % échéance 15/12/2033	80 196	80 182	0,04 0,10	Obligation internationale du gouvernement croate 1,500 % échéance 17/06/2031	400	439	0,24	Obligation internationale du gouvernement slovène 0,875 % échéance 15/07/2030 1,750 % échéance 03/11/2040 (h)	€ 400 1 700	441 2 212	0,24 1,21
St Paul's CLO DAC 0,850 % échéance 25/04/2030 0,850 % échéance 20/08/2030	300 1 598	300 1 601	0,16 0,88	Obligation internationale du gouvernement français 1,250 % échéance 25/05/2036 1,500 % échéance 25/05/2050 1,750 % échéance 25/06/2039 1,750 % échéance 25/05/2066 2,000 % échéance 25/05/2048 3,250 % échéance 25/05/2045 4,000 % échéance 25/04/2055	4 000 12 150 3 100 2 370 10 950 6 500 500	4 813 16 203 4 099 3 612 15 969 11 241 1 085	2,64 8,88 2,25 1,98 8,75 6,16 0,59	Société Du Grand Paris EPIC 0,700 % échéance 15/10/2060 Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030 1,950 % échéance 30/04/2026	300 2 200 400	306 2 460 451	0,17 1,35 0,25
Tikehau CLO BV 0,880 % échéance 07/12/2029	1 100	1 100	0,60	4,500 % échéance 25/04/2041	3 350	6 351	3,48				
Toro European CLO DAC 0,900 % échéance 15/10/2030	1 200	1 200	0,66	Obligation internationale du gouvernement israélien 0,000 % échéance 22/07/2022 (b)	700	703	0,38				
Vendome Funding CLO DAC 1,860 % échéance 20/07/2031	400	401	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500 % échéance 01/02/2026 1,700 % échéance 01/09/2051 2,800 % échéance 01/03/2067	2 200 100 470	2 257 106 631	1,24 0,06 0,35	<b>INSTRUMENTS A COURT TERME BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b> (0,079) % échéance 01/02/2021 (b)(c) ¥ 370 000		2 929	1,61
Venture CLO Ltd. 1,366 % échéance 22/10/2031	\$ 800	655	0,36	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2029 (d) ¥ 329 673	2 623	2 623	1,44	Total Instruments à court terme		2 929	1,61
Voya Euro CLO DAC 0,750 % échéance 15/10/2030	€ 400	399	0,22	Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,750 % échéance 15/01/2047	€ 3 350	5 993	3,28	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
		21 961	12,03	Région Wallonne Belgique 0,650 % échéance 16/01/2051	300	300	0,16	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (f) 104 000	104 000	10 189	5,58
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2050 (b) 1,250 % échéance 15/08/2048	4 800 2 400	5 044 3 387	2,76 1,86	Total des Fonds d'investissement	€ 10 189	5,58	
Obligation internationale du gouvernement autrichien 0,850 % échéance 30/06/2120	110	146	0,08								
Communauté autonome de Catalogne 4,220 % échéance 26/04/2035 4,900 % échéance 15/09/2021	200 500	271 518	0,15 0,28								
Caisse Française de Financement Local 0,000 % échéance 25/02/2025	400	405	0,22								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 206	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	€ (172)	€ 168	€ 168	0,09
<b>Total des contrats de mise en pension</b>						<b>€ (172)</b>	<b>€ 168</b>	<b>€ 168</b>	<b>0,09</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Exercice d'une Option d'achat à 114,400 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Schatz mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	128	€ 0	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 115,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Schatz mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	347	0	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 135,750 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans février 2021 <sup>(1)</sup>	Court	01/2021	29	3	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 136,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Court	02/2021	27	3	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 139,500 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	85	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	98	9	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	3	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	232	93	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2021	200	89	0,05
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	449	38	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	3	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	196	(36)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	187	37	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	39	(13)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	13	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	12	14	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	16	54	0,03
				€ 293	0,16

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.

## OPTIONS ACHETÉES

## OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans CBOT mars 2021	\$ 111,000	19/02/2021	200	€ 2	€ 0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans CBOT mars 2021	117,250	19/02/2021	24	0	0	0,00
				€ 2	€ 0	0,00
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>					<b>€ 293</b>	<b>0,16</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À recevoir <sup>(1)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,394 %	21/11/2023	\$ 7 100	€ (6)	0,00
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 3 600	(34)	(0,02)
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	2 300	4	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2071	300	3	0,00
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	17/03/2031	3 500	0	0,00
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	11 500	12	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,450	15/12/2035	8 600	144	0,08
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2023	400	0	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	200	0	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,526	21/11/2023	7 000	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,550	15/12/2040	8 500	105	0,06
À payer	UKRPI	3,330	15/01/2025	£ 1 300	34	0,02
À payer	UKRPI	3,400	15/12/2024	5 300	174	0,10
À payer	UKRPI	3,480	15/01/2030	1 700	46	0,02
À payer	UKRPI	3,513	15/12/2029	1 100	47	0,02
					€ 528	0,29
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>€ 528</b>	<b>0,29</b>

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS ACHETÉES

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195 %	02/11/2022	650	€ 0	€ 36	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	850	55	47	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	450	42	41	0,02
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	450	28	25	0,01
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	250	23	23	0,01
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	16 800	16	23	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,200	15/03/2021	600	0	45	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	610	38	34	0,02
							€ 202	€ 274	0,15

## OPTIONS VENDUES

## SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BOA	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450 %	20/01/2021	2 000	€ (2)	€ (1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	3 500	(5)	(1)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	400	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	1 500	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	1 500	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	1 500	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	6 500	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	2 200	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	6 500	(5)	(6)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 200	(2)	(2)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	1 200	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	2 700	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	2 700	(3)	(1)	0,00

## Tableau des investissements Fonds Euro Long Average Duration Fund (suite)

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800 %	17/03/2021	800	€ (1)	€ (1)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	2 800	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	2 800	(3)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	2 100	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	2 700	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	2 100	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	2 700	(3)	(2)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	800	(1)	0	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	500	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	500	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	800	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	700	(1)	0	0,00
						€ (48)	€ (32)	(0,01)

### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000 %	02/11/2022	2 000	€ 0	€ (34)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	2 490	(52)	(43)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	1 350	(41)	(40)	(0,02)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	1 310	(27)	(23)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,526	17/11/2022	14 000	(18)	(15)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	22/02/2021	300	(11)	(2)	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	750	(22)	(23)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	22/02/2021	100	(4)	(1)	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	02/11/2022	1 900	(40)	(33)	(0,02)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	17/02/2021	300	(9)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,100	15/03/2021	1 200	0	(17)	(0,01)
							€ (224)	€ (233)	(0,13)

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	300	€ (1)	€ (2)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	700	(2)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	200	0	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	900	(5)	(4)	(0,01)
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	700	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	700	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	400	(1)	0	0,00
					€ (14)	€ (11)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
BOA	02/2021	DKK 6 205	€ 834	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	02/2021	\$ 6 779	€ 5 543	9	0	9	0,01
BPS	02/2021	DKK 12 386	€ 1 664	0	0	0	0,00
	02/2021	€ 900	£ 830	26	0	26	0,01
	02/2021	\$ 218	€ 179	1	0	1	0,00
	04/2022	DKK 700	€ 94	0	0	0	0,00
BRC	02/2021	\$ 569	€ 478	13	0	13	0,01
	07/2022	DKK 2 930	€ 394	0	0	0	0,00
CBK	02/2021	\$ 339	€ 277	1	0	1	0,00
GLM	02/2021	€ 168	DKK 1 250	0	0	0	0,00
	02/2021	882	¥ 111 600	1	0	1	0,00
	02/2021	£ 281	€ 313	0	(1)	(1)	0,00
HUS	02/2021	DKK 73 872	€ 9 926	2	0	2	0,00
	02/2021	€ 330	\$ 405	0	0	0	0,00
	02/2021	¥ 335 200	€ 2 703	51	0	51	0,03
	03/2021	\$ 2 135	CNH 14 063	16	0	16	0,01
JPM	02/2021	DKK 4 160	€ 559	0	0	0	0,00
	02/2021	¥ 370 000	€ 2 987	59	0	59	0,03
MYI	02/2021	€ 873	AUD 1 418	20	0	20	0,01
	02/2021	350	DKK 2 605	0	0	0	0,00
	02/2021	867	NOK 9 265	16	0	16	0,01
RBC	02/2021	189	\$ 230	0	(2)	(2)	0,00
SCX	02/2021	184	£ 167	3	0	3	0,00
	02/2021	£ 7 436	€ 8 264	0	(37)	(37)	(0,02)
SSB	02/2021	€ 1 754	\$ 2 148	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net
UAG	02/2021	\$ 10 285	€ 8 685	€ 288	€ 0	€ 288	0,16
				€ 506	€ (40)	€ 466	0,26
<b>Total des instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>€ 464</b>	<b>0,26</b>
<b>Total des investissements</b>						<b>€ 199 095</b>	<b>109,12</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>€ (16 634)</b>	<b>(9,12)</b>
<b>Actif net</b>						<b>€ 182 461</b>	<b>100,00</b>

#### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- (a) Titre à l'émission.
- (b) Titres à coupon zéro.
- (c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (d) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.
- (e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.
- (f) Affilié au Fonds.
- (g) Titre convertible conditionnel.
- (h) Le titre d'une valeur de marché globale de 2 212 € a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 2 822 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

#### Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€	€			
Valeurs mobilières	€ 0	€ 186 567	€ 886	€ 886	€ 187 453
Fonds d'investissement	0	10 189	0	0	10 189
Contrats de mise en pension	0	168	0	0	168
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	293	993	(1)	(1)	1 285
<b>Totaux</b>	<b>€ 293</b>	<b>€ 197 917</b>	<b>€ 885</b>	<b>€ 885</b>	<b>€ 199 095</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€	€			
Valeurs mobilières	€ 0	€ 169 614	€ 0	€ 0	€ 169 614
Fonds d'investissement	3 000	0	0	0	3 000
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(1 402)	196	0	0	(1 206)
<b>Totaux</b>	<b>€ 1 598</b>	<b>€ 169 810</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 171 408</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	
					€	En % de l'Actif net
BPS	(0,850) %	12/08/2020	11/08/2022	€ (2 169)	€ (2 169)	(1,19)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>€ (2 169)</b>	<b>(1,19)</b>

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ 7	€ 0	€ 7
BPS	19	0	19
BRC	15	0	15
CBK	1	0	1
DUB	(3)	0	(3)
FBF	(1)	0	(1)
GLM	(17)	0	(17)
GST	(10)	0	(10)
HUS	69	0	69
JPM	47	0	47
MYC	49	(120)	(71)
MYI	36	0	36
RBC	(2)	0	(2)
SCX	(34)	0	(34)
UAG	288	(270)	18

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	86,31	90,44
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	15,94	13,95
Autres valeurs mobilières	0,49	S/O
Fonds d'investissement	5,58	1,85
Contrats de mise en pension	0,09	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,16	(0,86)
Instruments financiers dérivés compensés	0,29	0,09
Instruments financiers dérivés hors cote	0,26	0,03
Contrats de prise en pension	(1,19)	(1,43)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Obligations et billets privés	13,05	8,88
Agences du gouvernement américain	12,27	8,84
Obligations du Trésor américain	1,35	5,31
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	6,47	5,28
Titres adossés à des actifs	12,03	11,20
Émissions souveraines	55,96	61,67
Instruments à court terme	1,61	3,21
Fonds d'investissement	5,58	1,85
Contrats de mise en pension	0,09	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,16	(0,86)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	0,29	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,15	0,14
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,04)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,13)	(0,26)
Options sur titres	(0,01)	S/O
Contrats de change à terme	0,26	0,19
Autres actifs et passifs à court terme	(9,12)	(5,50)
Actif net	100,00	100,00



# Tableau des investissements Fonds Euro Short-Term Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Booking Holdings, Inc. 2,150 % échéance 25/11/2022	€ 1 800	€ 1 868	0,23	Vilmorin & Cie S.A. 2,375 % échéance 26/05/2021	€ 1 600	€ 1 609	0,20	Lanebrook Mortgage Transaction PLC 1,154 % échéance 12/06/2057	€ 2 669	€ 2 988	0,37
Bureau Veritas S.A. 1,250 % échéance 07/09/2023	6 800	7 002	0,87	Worldline S.A. 0,500 % échéance 30/06/2023	1 600	1 625	0,20	London Wall Mortgage Capital PLC 0,898 % échéance 15/11/2049	113	126	0,02
Campbell Soup Co. 0,847 % échéance 15/03/2021	\$ 400	327	0,04	WPP Finance 3,000 % échéance 20/11/2023	1 000	1 091	0,14	Mulcair Securities DAC 0,489 % échéance 24/04/2071	€ 362	362	0,04
CRH Finance Germany GmbH 1,750 % échéance 16/07/2021	€ 700	704	0,09	<b>SERVICES AUX COLLECTIVITES</b>				Paragon Mortgages PLC 1,105 % échéance 15/05/2045	€ 1 353	1 519	0,19
Crown European Holdings S.A. 4,000 % échéance 15/07/2022	400	418	0,05	Bharti Airtel International Netherlands BV 3,375 % échéance 20/05/2021	4 100	4 152	0,52	Polaris PLC 1,301 % échéance 27/05/2057	2 257	2 529	0,31
Daimler Canada Finance, Inc. 0,155 % échéance 11/09/2022	3 900	3 924	0,49	British Transco International Finance BV 0,000 % échéance 04/11/2021 (b)	\$ 100	81	0,01	Precise Mortgage Funding PLC 0,983 % échéance 16/10/2056	95	106	0,01
Daimler International Finance BV 0,000 % échéance 11/01/2023	1 300	1 303	0,16	Global Switch Holdings Ltd. 1,500 % échéance 31/01/2024	€ 3 600	3 747	0,46	Residential Mortgage Securities PLC 1,304 % échéance 20/06/2070	95	106	0,01
0,625 % échéance 27/02/2023	1 700	1 728	0,21	Koninklijke KPN NV 3,250 % échéance 01/02/2021	300	301	0,04	Ripon Mortgages PLC 0,851 % échéance 20/08/2056	4 168	4 654	0,58
Dell Bank International DAC 0,625 % échéance 17/10/2022	300	303	0,04	Redexis Gas Finance BV 2,750 % échéance 08/04/2021	3 500	3 502	0,43	SapphireOne Mortgages FCT 0,002 % échéance 27/06/2061	€ 1 270	1 272	0,16
Eastern Creation Investment Holdings Ltd. 1,000 % échéance 10/09/2023	\$ 1 100	896	0,11	Southern Power Co. 1,000 % échéance 20/06/2022	1 700	1 729	0,22	Silverstone Master Issuer PLC 0,526 % échéance 21/01/2070	€ 1 500	1 681	0,21
Eurofins Scientific SE 3,375 % échéance 30/01/2023	€ 5 300	5 630	0,70	SPP-Distribucia A/S 2,625 % échéance 23/06/2021	1 700	1 723	0,21	Storm BV 0,093 % échéance 22/01/2065	€ 800	807	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125 % échéance 21/05/2021	700	701	0,09	Telecom Italia SpA 5,875 % échéance 19/05/2023	€ 2 300	2 820	0,35	Stratton Mortgage Funding PLC 0,841 % échéance 12/03/2044	€ 2 995	3 345	0,41
0,125 % échéance 03/12/2022	2 500	2 514	0,31	<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMERICAIN</b>				1,254 % échéance 25/05/2051	347	388	0,05
0,750 % échéance 21/05/2023	1 600	1 633	0,20	Total obligations et billets privés		443 814	54,96	Towd Point Mortgage Funding PLC 0,955 % échéance 20/05/2045	868	970	0,12
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 3,125 % échéance 17/11/2023	2 600	2 773	0,34	<b>TITRES ADOSSES À DES HYPOTHEQUES NON EMIS PAR DES AGENCES</b>				1,073 % échéance 20/10/2051	5 380	6 034	0,75
General Mills, Inc. 1,228 % échéance 17/10/2023	\$ 100	83	0,01	Freddie Mac 0,650 % échéance 27/10/2025	\$ 3 900	3 189	0,39	Tower Bridge Funding No. 2 PLC 0,934 % échéance 20/03/2056	59	66	0,01
Finance Dubai Ltd. 6,000 % échéance 03/04/2022	€ 5 000	5 969	0,74	0,700 % échéance 19/08/2025	7 900	6 461	0,80	Tower Bridge Funding PLC 1,425 % échéance 20/09/2063	1 800	2 021	0,25
Greif Nevada Holdings, Inc. SCS 7,375 % échéance 15/07/2021	€ 1 000	1 040	0,13	0,800 % échéance 28/10/2026	4 200	3 434	0,43	Vela Home SRL 0,000 % échéance 25/10/2042	€ 92	92	0,01
Imperial Brands Finance PLC 0,500 % échéance 27/07/2021	1 000	1 003	0,12	<b>TITRES ADOSSES À DES ACTIFS</b>							
9,000 % échéance 17/02/2022	€ 5 800	7 100	0,88	Arena NHG BV 0,000 % échéance 17/06/2048	€ 1 478	1 481	0,18	Arbour CLO DAC 0,580 % échéance 15/03/2029	356	355	0,04
Informa PLC 1,500 % échéance 05/07/2023	€ 1 700	1 744	0,22	Avon Finance No. 2 PLC 0,954 % échéance 20/09/2048	€ 2 821	3 148	0,39	Asset-Backed European Securitisation Transaction 0,000 % échéance 23/08/2030	302	303	0,04
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,500 % échéance 25/09/2021	2 200	2 210	0,27	Bluestep Mortgage Securities DAC 0,207 % échéance 10/08/2066	€ 1 025	1 025	0,13	Auto ABS French Leases 0,007 % échéance 28/05/2030	1 630	1 632	0,20
Kinder Morgan, Inc. 1,500 % échéance 16/03/2022	1 300	1 325	0,16	Canada Square Funding PLC 1,156 % échéance 17/10/2051	€ 1 928	2 156	0,27	Auto Abs UK Loans 0,711 % échéance 27/11/2027	€ 4 782	5 348	0,66
Lunar Funding for Swisscom AG 1,875 % échéance 08/09/2021	300	305	0,04	Canterbury Finance No. 1 PLC 1,405 % échéance 16/05/2056	1 300	1 453	0,18	Bavarian Sky S.A. 0,000 % échéance 20/10/2024	€ 110	109	0,01
McDonald's Corp. 1,125 % échéance 26/05/2022	1 600	1 631	0,20	Canterbury Finance No. 3 PLC 1,053 % échéance 16/05/2057	1 776	1 979	0,24	0,118 % échéance 20/05/2027	€ 1 110	1 119	0,14
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % échéance 07/03/2021	5 300	5 303	0,66	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates 0,653 % échéance 16/01/2057	346	386	0,05	BBVA Consumer Auto 0,270 % échéance 20/07/2031	4 857	4 863	0,60
0,000 % échéance 15/03/2023 (b)	3 600	3 617	0,45	Darrowby No. 5 PLC 0,583 % échéance 20/12/2057	612	686	0,08	Bumper NL Finance BV 0,000 % échéance 22/07/2031	943	944	0,12
Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % échéance 15/09/2023	2 400	2 503	0,31	Durham Mortgages A PLC 0,601 % échéance 31/03/2053	642	717	0,09	Bumper UK Finance PLC 0,653 % échéance 20/12/2028	€ 3 235	3 615	0,45
Origin Energy Finance Ltd. 3,500 % échéance 04/10/2021	1 000	1 028	0,13	Durham Mortgages B PLC 0,651 % échéance 31/03/2054	533	594	0,07	Cairn CLO BV 0,670 % échéance 31/01/2030	€ 2 100	2 098	0,26
Philip Morris International, Inc. 1,875 % échéance 03/03/2021	800	803	0,10	Dutch Property Finance BV 0,141 % échéance 28/07/2054	€ 272	272	0,03	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC 0,680 % échéance 16/09/2025	€ 5 669	6 339	0,79
ProSiebenSat.1 Media SE 2,625 % échéance 15/04/2021	4 700	4 704	0,58	Economic Master Issuer PLC 0,524 % échéance 25/06/2072	€ 700	784	0,10	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 0,730 % échéance 21/09/2029	€ 159	159	0,02
SIG Combibloc Purchase Co. SARL 1,875 % échéance 18/06/2023	400	414	0,05	European Residential Loan Securitisation DAC 0,276 % échéance 24/03/2063	€ 1 571	1 571	0,19	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC 0,266 % échéance 15/12/2029	1 400	1 402	0,17
Syngenta Finance NV 1,875 % échéance 02/11/2021	1 500	1 517	0,19	Finsbury Square PLC 0,691 % échéance 12/09/2065	€ 137	153	0,02	Driver Australia Five Trust 1,022 % échéance 21/07/2026	AUD 243	153	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,573 % échéance 21/11/2022	800	812	0,10	0,854 % échéance 16/03/2070	1 125	1 255	0,16	Driver Australia Six Trust 0,910 % échéance 21/12/2027	475	298	0,04
TDF Infrastructure SASU 2,875 % échéance 19/10/2022	800	832	0,10	0,106 % échéance 16/06/2069	238	266	0,03	Driver Espana Four 0,000 % échéance 21/04/2028	€ 1 733	1 735	0,22
Teleperformance 1,500 % échéance 03/04/2024	3 600	3 749	0,46	Friary No. 6 PLC 0,775 % échéance 21/11/2067	836	941	0,12	Dryden Euro CLO BV 0,880 % échéance 15/01/2030	1 300	1 300	0,16
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375 % échéance 24/10/2023	1 900	1 971	0,24	Harben Finance PLC 0,851 % échéance 20/08/2056	2 739	3 061	0,38	FACT Master S.A. 0,000 % échéance 20/11/2025	3 039	3 034	0,38
Ubisoft Entertainment S.A. 1,289 % échéance 30/01/2023	2 100	2 147	0,27	Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060 (a)	3 500	3 876	0,48	Jubilee CLO BV 0,334 % échéance 12/07/2028	589	585	0,07
UCB S.A. 4,125 % échéance 04/01/2021	6 900	6 900	0,85	Lanark Master Issuer PLC 0,000 % échéance 22/12/2054	€ 5 087	5 093	0,63				
Vale S.A. 3,750 % échéance 10/01/2023	4 400	4 698	0,58	0,866 % échéance 22/12/2069	€ 1 267	1 419	0,18				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Palmer Square European Loan Funding DAC 0,870 % échéance 15/02/2030	€ 600	600	0,07	Obligation internationale du gouvernement israélien (b) 0,000 % échéance 22/07/2022	€ 7 100	7 129	0,88	Vesteda Finance BV (0,395) % échéance 10/02/2021	€ 3 200	3 202	0,40
Pepper Iberia Unsecured DAC 0,000 % échéance 07/04/2028	200	200	0,02	Obligation internationale du gouvernement polonais (b) 0,000 % échéance 07/07/2023	6 100	6 147	0,76	<b>BILLET À COURT TERME</b>		19 017	2,36
Purple Master Credit Cards 0,127 % échéance 25/05/2034	2 100	2 119	0,26	Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 300	249	0,03	Pacific Gas & Electric Co. 1,600 % échéance 15/11/2021	\$ 4 400	3 598	0,45
SC Germany Auto UG 0,000 % échéance 13/12/2026	362	363	0,05	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 5,875 % échéance 30/05/2022	700	613	0,08	<b>BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS</b>			
SCF Rahoituspalvelut Kimi DAC 0,000 % échéance 25/11/2026	208	208	0,03	Gouvernement de la métropole de Tokyo 0,770 % échéance 20/12/2022	¥ 80 000	643	0,08	(0,715) % échéance 21/04/2021 (b)(c)	€ 15 000	15 030	1,86
Silver Arrow S.A. 0,164 % échéance 20/11/2030	1 275	1 279	0,16	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>		43 708	5,41	<b>BONS DU TRÉSOR ALLEMAND</b>			
SLM Student Loan Trust 0,000 % échéance 25/01/2024	20	20	0,00	<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>				(0,657) % échéance 25/08/2021 (b)(c)	15 000	15 072	1,86
0,000 % échéance 17/06/2024	43	43	0,01	Hannover Funding Co. LLC (0,335) % échéance 28/01/2021	€ 600	600	0,07	(0,539) % échéance 20/01/2021 (b)(c)	15 000	15 006	1,86
Sorrento Park CLO DAC 0,437 % échéance 16/11/2027	553	552	0,07	(0,274) % échéance 22/03/2021	€ 4 600	4 606	0,57	<b>BONS DU TRÉSOR IRLANDAIS</b>			
St Paul's CLO DAC 0,850 % échéance 25/04/2030	200	200	0,02	Pure Finance S.A. 0,152 % échéance 06/01/2021		200	0,03	(1,340) % échéance 22/02/2021 (b)(c)	12 700	12 710	1,57
Toro European CLO DAC 0,740 % échéance 15/10/2030	500	499	0,06	0,152 % échéance 06/04/2021		200	0,03	<b>BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b>			
		41 474	5,14	0,152 % échéance 07/04/2021		658	0,08	(0,110) % échéance 16/06/2021 (b)(c)	¥ 1 020 000	8 078	1,00
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				0,152 % échéance 11/05/2021		620	0,08	(0,104) % échéance 01/03/2021 (b)(c)	1 850 000	14 647	1,81
Communauté autonome de Catalogne 4,900 % échéance 15/09/2021	8 300	8 593	1,06	0,203 % échéance 17/02/2021	CHF 100	92	0,01	(0,095) % échéance 18/01/2021 (b)(c)	900 000	7 125	0,88
Obligation internationale du gouvernement brésilien 2,875 % échéance 01/04/2021	4 300	4 334	0,54	0,223 % échéance 25/02/2021	€ 1 300	1 300	0,16	(0,079) % échéance 01/02/2021 (b)(c)	3 200 000	25 334	3,14
Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 0,750 % échéance 02/09/2023	\$ 3 600	2 951	0,37	0,641 % échéance 14/04/2021	\$ 600	490	0,06			55 184	6,83
Préfecture de Fukuoka 0,880 % échéance 22/06/2022	¥ 680 000	5 452	0,67	0,651 % échéance 08/04/2021	200	163	0,02	Total Instruments à court terme		135 617	16,79
Infraestruturas de Portugal S.A. 4,250 % échéance 13/12/2021	€ 7 300	7 597	0,94	0,691 % échéance 07/01/2021	509	416	0,05	<b>Total des Valeurs mobilières</b>	€ 739 079	91,52	
				0,702 % échéance 18/02/2021	300	245	0,03				
				0,722 % échéance 01/02/2021	100	82	0,01				
				0,743 % échéance 10/02/2021	400	327	0,04				
				Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 0,132 % échéance 01/02/2021	€ 3 600	3 600	0,45				

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'Actif net
BPS	(2,400) %	31/12/2020	04/01/2021	€ 7 600	Obligation internationale du gouvernement belge 2,150 % échéance 22/06/2066	€ (7 614)	€ 7 600	€ 7 598	0,94
RYL	(2,500)	31/12/2020	04/01/2021	55 300	Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,000 % échéance 15/01/2027	(55 268)	55 300	55 285	6,85
<b>Total des contrats de mise en pension</b>						<b>€ (62 882)</b>	<b>€ 62 900</b>	<b>€ 62 883</b>	<b>7,79</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	341	€ 22	0,00
<b>Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>€ 22</b>	<b>0,00</b>

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Taux variable à payer/recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'Actif net
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,490 %	20/07/2068	€ 4 100	€ 3 512	0,44
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	1,510	20/07/2068	4 100	(3 525)	(0,44)
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>€ (13)</b>	<b>0,00</b>

## Tableau des investissements Fonds Euro Short-Term Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
BPS	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475 %	20/01/2021	7 100	€ (7)	€ (8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	7 100	(11)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	7 100	(11)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	14 800	(9)	(7)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	7 500	(5)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	14 800	(12)	(13)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	7 500	(7)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	7 400	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	7 400	(9)	(10)	0,00
	BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	7 300	(10)	(9)
DUB	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	7 200	(10)	(1)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	7 200	(11)	(1)	0,00
						€ (106)	€ (66)	(0,01)

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'Actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	3 000	€ (8)	€ (17)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	6 000	(12)	(22)	(0,01)
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	3 000	(5)	(12)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	3 000	(6)	(6)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	3 000	(8)	(3)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	4 000	(9)	(3)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	4 000	(4)	(4)	0,00
						€ (52)	€ (67)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'Actif net	
BOA	01/2021	€	8 059	¥ 1 020 000	€ 15	€ 0	0,00	
	01/2021		810	\$ 990	0	(1)	0,00	
	01/2021	£	23 987	€ 26 633	0	(164)	(0,02)	
	02/2021	AUD	789	485	0	(13)	(13)	0,00
	06/2021	¥	1 020 000	8 046	0	(15)	(15)	0,00
	01/2021	\$	2 897	2 369	2	0	2	0,00
BPS	01/2021	£	2 281	2 528	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	¥	900 000	7 197	74	0	74	0,01
BRC	04/2022	DKK	10 495	1 410	0	0	0	0,00
	07/2022		4 500	605	0	0	0	0,00
	04/2022		11 325	1 522	1	0	1	0,00
CBK	07/2022		7 100	954	0	0	0	0,00
	01/2021	£	69 165	77 475	207	0	207	0,03
GLM	02/2021	¥	773 600	6 237	117	0	117	0,01
	04/2022	DKK	5 365	721	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	£	1 787	1 991	0	(6)	(6)	0,00
	02/2021	¥	3 200 000	25 832	509	0	509	0,06
	03/2021		1 850 000	14 907	272	0	272	0,03
JPM	01/2022	DKK	4 700	631	0	0	0	0,00
	01/2021	€	1 274	\$ 1 528	0	(26)	(26)	0,00
MYI	01/2021	\$	5 052	€ 4 184	55	0	55	0,01
	02/2021	CHF	100	93	0	0	0	0,00
RYL	01/2021	\$	63 306	52 861	1 122	0	1 122	0,14
	02/2021		64 722	52 861	0	0	0	0,00
	07/2022	DKK	3 900	524	0	0	0	0,00
				€ 2 374	€ (246)	€ 2 128	0,27	

Total des instruments financiers dérivés hors cote

€ 1 995 0,25

Total des investissements

€ 803 983 99,56

Autres actifs et passifs à court terme

€ 3 555 0,44

Actif net

€ 807 538 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titres à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'Actif net
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.	0,208 %	26/09/2021	01/07/2020 - 06/08/2020	€ 3 396	€ 3 409	0,42

(g) Le titre d'une valeur de marché globale de 1 551 € a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 226 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 40 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 735 203	€ 3 876	€ 739 079
Contrats de mise en pension	0	62 900	0	62 900
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	22	1 988	(6)	2 004
<b>Totaux</b>	<b>€ 22</b>	<b>€ 800 091</b>	<b>€ 3 870</b>	<b>€ 803 983</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 697 702	€ 0	€ 697 702
Contrats de mise en pension	0	287	0	287
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	1 517	0	1 517
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(150)	1 488	0	1 338
<b>Totaux</b>	<b>€ (150)</b>	<b>€ 700 994</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 700 844</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'Actif net
BRC	(0,950) %	17/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (1 583)	€ (1 583)	(0,20)
<b>Total des contrats de prise en pension</b>					<b>€ (1 583)</b>	<b>(0,20)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ (178)	€ 40	€ (138)
BPS	(53)	0	(53)
BRC	44	0	44
CBK	1	0	1
DUB	(1)	0	(1)
GLM	207	(1 480)	(1 273)
HUS	117	0	117
JLN	(1)	0	(1)
JPM	708	(850)	(142)
MYI	29	0	29
SCX	1 122	(940)	182

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

**Informations comparatives**

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	77,45	94,60
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	12,73	3,66
Autres valeurs mobilières	1,34	S/O
Contrats de mise en pension	7,79	0,04
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	(0,02)
Instruments financiers dérivés compensés	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote	0,25	0,21
Certificats de dépôt	S/O	0,22
Contrats de prise en pension	(0,20)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

<b>Investissements à la juste valeur</b>	31 déc. 2020	31 déc. 2020
Obligations et billets privés	54,96	58,75
Agences du gouvernement américain	1,62	S/O
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	7,60	3,82
Titres adossés à des actifs	5,14	9,63
Émissions souveraines	5,41	3,22
Instruments à court terme	16,79	22,84
Contrats de mise en pension	7,79	0,04
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,02)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	S/O
Options sur titres	(0,01)	S/O
Contrats de change à terme	0,27	0,21
Certificats de dépôt	S/O	0,22
Autres actifs et passifs à court terme	0,44	1,29
Actif net	100,00	100,00



## Tableau des investissements Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Grifols S.A. 1,625 % échéance 15/02/2025	€ 1 900	€ 1 909	1,18	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % échéance 15/01/2030	£ 1 600	€ 1 843	1,14	Occidental Petroleum Corp. 6,625 % échéance 01/09/2030	\$ 1 000	€ 889	0,55	
3,200 % échéance 01/05/2025	800	810	0,50	5,500 % échéance 15/05/2029	\$ 500	444	0,27	Rio Oil Finance Trust 8,200 % échéance 06/04/2028	1 666	1 535	0,95	
Total Espagne		3 322	2,05	Virgin Money UK PLC 7,875 % échéance 14/12/2028	£ 1 600	2 035	1,26	Scientific Games International, Inc. 3,375 % échéance 15/02/2026	€ 900	899	0,55	
<b>SUÈDE</b>				Vmed O2 UK Financing PLC 3,250 % échéance 31/01/2031	€ 100	103	0,06	Standard Industries, Inc. 2,250 % échéance 21/11/2026	1 200	1 216	0,75	
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4,000 % échéance 31/01/2029	£ 100	115	0,07	United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % échéance 15/04/2029	\$ 1 000	885	0,55	
Dometic Group AB 3,000 % échéance 08/05/2026	1 500	1 550	0,96	4,250 % échéance 31/01/2031	\$ 200	167	0,10	Valvoline, Inc. 3,625 % échéance 15/06/2031 (a)	500	420	0,26	
Intrum AB 3,500 % échéance 15/07/2026	1 650	1 642	1,01	Total Royaume-Uni		17 383	10,73			20 284	12,51	
Total Suède		3 192	1,97	<b>ÉTATS-UNIS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>ROYAUME-UNI</b>				AdaptHealth LLC 4,625 % échéance 01/08/2029 (a)	100	84	0,05	<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Avantor Funding, Inc. 3,875 % échéance 15/07/2028	€ 1 000	1 055	0,65	Ortho-Clinical Diagnostics S.A. 3,500 % échéance 30/06/2025	€ 1 290	1 272	0,78	
INEOS Finance PLC 2,875 % échéance 01/05/2026	800	812	0,50	Coty, Inc. 4,000 % échéance 15/04/2023	1 600	1 545	0,95	Zayo Group Holdings, Inc. 3,250 % échéance 09/03/2027	997	998	0,62	
International Game Technology PLC 2,375 % échéance 15/04/2028	1 850	1 843	1,14	Dresdner Funding Trust 8,151 % échéance 30/06/2031	\$ 350	423	0,26			2 270	1,40	
Jaguar Land Rover Automotive PLC 5,000 % échéance 15/02/2022	£ 1 000	1 129	0,70	Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % échéance 07/12/2022	€ 1 200	1 161	0,72	Total États-Unis		22 554	13,91	
5,875 % échéance 15/11/2024	€ 300	307	0,19	0,172 % échéance 01/12/2024	2 600	2 411	1,48					
6,875 % échéance 15/11/2026	€ 800	824	0,51	2,386 % échéance 17/02/2026	1 500	1 529	0,94	Total des Valeurs mobilières	€	133 203	82,18	
Lloyds Banking Group PLC 2,707 % échéance 03/12/2035	£ 830	974	0,60	3,250 % échéance 15/09/2025	200	210	0,13					
Marks & Spencer PLC 3,750 % échéance 19/05/2026	200	229	0,14	Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % échéance 15/01/2028 (a)	\$ 100	83	0,05	<b>ACTIONS</b>				
4,250 % échéance 08/12/2023	1 400	1 643	1,01	Mausser Packaging Solutions Holding Co. 4,750 % échéance 15/04/2024	€ 900	904	0,56	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>				
4,500 % échéance 10/07/2027	705	821	0,51	MPT Operating Partnership LP 3,692 % échéance 05/06/2028	£ 800	970	0,60	<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>				
Miller Homes Group Holdings PLC 5,500 % échéance 15/10/2024	1 400	1 611	0,99	Netflix, Inc. 3,625 % échéance 15/06/2030	€ 1 650	1 882	1,16	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	103 300	10 121	6,25	
Rolls-Royce PLC 4,625 % échéance 16/02/2026	€ 2 100	2 279	1,41	4,625 % échéance 15/05/2029	1 800	2 183	1,35	Total des Fonds d'investissement	€	10 121	6,25	
Virgin Media Finance PLC 3,750 % échéance 15/07/2030	200	204	0,13									

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	101	€ 4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	20	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2021	214	(5)	0,00
				€ (5)	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				€ (5)	0,00

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 34 à 5 ans	5,000 %	20/12/2025	€ 1 500	€ 8	0,01

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000 %	17/06/2022	\$ 3 700	€ 11	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2025	3 800	3	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	2 600	(1)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	£ 1 200	(9)	(0,01)
					€ 4	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					€ 12	0,01

- (1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.
- (3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**OPTIONS VENDUES**
**SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT**

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050 %	20/01/2021	2 000	€ (3)	€ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	3 000	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 500	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	3 000	(2)	(3)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	1 000	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	BRC GST	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 000	(1)	(1)
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,425	17/02/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,800	17/02/2021	1 000	(1)	0	0,00
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,400	17/03/2021	2 000	(1)	(1)	0,00
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,425	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,750	17/03/2021	2 000	(2)	(1)	0,00
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,850	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
						€ (21)	€ (16)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

**CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	€ 163	£ 150	€ 4	€ 0	€ 4	0,00
	01/2021	333	\$ 407	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 158	€ 130	1	0	1	0,00
BRC	01/2021	£ 40	€ 44	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2021	€ 599	£ 543	8	0	8	0,01
GLM	01/2021	£ 14 566	€ 16 307	39	(5)	34	0,02
MYI	01/2021	€ 196	\$ 235	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 1 877	€ 1 554	21	0	21	0,01
SCX	01/2021	9 447	7 888	166	0	166	0,10
	02/2021	9 658	7 888	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	652	530	0	(2)	(2)	0,00
				€ 239	€ (13)	€ 226	0,14

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

€ 210 0,13

Total des Investissements

€ 143 541 88,57

Autres actifs et passifs à court terme

€ 18 520 11,43

Actifs nets

€ 162 061 100,00

**ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- (a) Titre à l'émission.
- (b) Titre à rémunération en nature.
- (c) Titre à coupon zéro.
- (d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuelle.
- (e) Affilié au Fonds.
- (f) Titre convertible conditionnel.

Un montant en numéraire de 590 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (suite)

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 133 203	€ 0	€ 133 203
Fonds d'investissement	0	10 121	0	10 121
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(5)	222	0	217
<b>Totaux</b>	<b>€ (5)</b>	<b>€ 143 546</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 143 541</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ 4	€ 0	€ 4
BPS	(10)	0	(10)
BRC	(2)	0	(2)
CBK	8	0	8
GLM	34	(360)	(326)
GST	(5)	0	(5)
MYI	17	0	17
SCX	166	(90)	76
UAG	(2)	0	(2)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%) <sup>(1)</sup>
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	70,26	S/O
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	6,15	S/O
Autres valeurs mobilières	5,77	S/O
Fonds d'investissement	6,25	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,01	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	0,13	S/O

<sup>(1)</sup> Le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund a été lancé le 31 janvier 2020.





**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ** (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Exercice d'une Option d'achat à 135,750 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans février 2021 <sup>(1)</sup>	Court	01/2021	54	€ 5	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 136,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Court	02/2021	55	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	179	(23)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2021	133	(59)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	197	(15)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	38	(17)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	913	98	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	324	(61)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	210	41	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	152	(31)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	56	24	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	1	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	36	(61)	(0,02)
				€ (93)	(0,03)
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>€ (93)</b>	<b>(0,03)</b>

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS** (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir <sup>(1)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,394 %	21/11/2023	\$ 12 500	€ (10)	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 1 200	26	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,193	23/06/2035	2 900	34	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,490	24/01/2033	4 600	231	0,06
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/03/2023	26 700	(33)	(0,01)
À recevoir <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2023	68 200	47	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,526	21/11/2023	12 300	(2)	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,590	24/01/2034	4 600	242	0,07
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,610	22/01/2051	1 550	47	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,640	24/01/2052	1 750	298	0,08
À payer <sup>(1)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	£ 2 400	19	0,01
À recevoir <sup>(1)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	300	(6)	0,00
À payer	UKRPI	3,330	15/01/2025	14 600	350	0,10
À payer	UKRPI	3,473	15/08/2025	1 600	26	0,01
À payer	UKRPI	3,480	15/01/2030	4 800	130	0,04
					€ 1 399	0,40
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>€ 1 399</b>	<b>0,40</b>

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE** (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**OPTIONS ACHETÉES****OPTIONS DE CHANGE**

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
HUS	Option de vente - GBP hors cote contre USD	\$ 1,315	07/01/2021	6 200	€ 65	€ 1	0,00

**SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,100 %	22/11/2021	2 900	€ 133	€ 117	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195	02/11/2022	1 150	1	64	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	1 340	86	75	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	1 100	103	99	0,03
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	760	48	42	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,100	22/11/2021	2 100	99	85	0,03
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	900	82	81	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	29 500	28	40	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,200	15/03/2021	1 100	0	82	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	1 100	69	62	0,02
							€ 649	€ 747	0,21



## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	02/2021	DKK	1 500	€ 202	€ 0	€ 0	0,00	
BPS	01/2021	€	1 713	AUD 2 779	40	0	0,01	
	01/2021		411	£ 373	6	0	0,00	
	01/2021		1 732	¥ 219 000	2	0	0,00	
	01/2021		1 706	NOK 18 205	32	0	0,01	
	01/2021		3 439	\$ 4 209	1	0	0,00	
BRC	02/2021	DKK	88 932	€ 11 950	3	0	0,00	
	01/2021	£	152	168	0	(2)	0,00	
	01/2021	¥	370 000	3 006	77	0	0,02	
	01/2021	\$	12 826	10 499	17	0	0,01	
CBK	03/2021		734	MXN 14 998	10	0	0,00	
DUB	06/2021	MXN	13 750	\$ 651	0	(21)	(0,01)	
GLM	01/2021	£	18 603	€ 20 838	56	0	0,02	
	02/2021	DKK	48 562	6 526	3	0	0,00	
	02/2021	€	2 271	DKK 16 900	0	(1)	0,00	
HUS	02/2021	DKK	530 405	€ 71 267	13	0	0,01	
	03/2021	\$	4 185	CNH 27 565	31	0	0,01	
MYI	02/2021	DKK	3 010	€ 404	0	0	0,00	
RBC	01/2021	£	83	91	0	(2)	0,00	
RYL	01/2021	€	401	\$ 488	0	(2)	0,00	
	03/2021	MXN	13 750	682	0	(2)	0,00	
	06/2021	\$	676	MXN 13 750	1	0	0,00	
SCX	01/2021		24 379	€ 20 357	431	0	0,12	
	02/2021		24 924	20 357	0	0	0,00	
					€ 723	€ (30)	€ 693	0,20
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (1 936)	(0,55)	
Total des Investissements						€ 399 171	113,81	
Autres actifs et passifs à court terme						€ (48 422)	(13,81)	
Actifs nets						€ 350 749	100,00	

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- (a) Titre à l'émission.  
 (b) Titres à coupon zéro.  
 (c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.  
 (d) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.  
 (e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'appel.  
 (f) Affilié au Fonds.  
 (g) Titre convertible conditionnel.  
 (h) Les titres avec une juste valeur globale de 1 042 € ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 2 210 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 152 € a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€				
Valeurs mobilières	€ 0		€ 357 235	€ 1 772	€ 359 007
Fonds d'investissement	0		34 027	0	34 027
Contrats de mise en pension	0		6 767	0	6 767
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(93)		(536)	(1)	(630)
<b>Totaux</b>	<b>€ (93)</b>		<b>€ 397 493</b>	<b>€ 1 771</b>	<b>€ 399 171</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	€				
Valeurs mobilières	€ 0		€ 330 193	€ 0	€ 330 193
Fonds d'investissement	32 873		0	0	32 873
Contrats de mise en pension	0		219	0	219
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0		892	0	892
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	403		152	0	555
<b>Totaux</b>	<b>€ 33 276</b>		<b>€ 331 456</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 364 732</b>

## Tableau des investissements Fonds PIMCO European Short Term Opportunities Fund (suite)

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
CFR	(0,950) %	04/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (1 022)	€ (1 020)	(0,29)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>€ (1 020)</b>	<b>(0,29)</b>

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	€ (1 496)	€ 940	€ (556)
BPS	73	0	73
BRC	(748)	212	(536)
CBK	10	0	10
DUB	(21)	0	(21)
FBF	(1)	0	(1)
GLM	(290)	(114)	(404)
GST	(5)	0	(5)
HUS	45	0	45
JPM	(17)	0	(17)
MYC	88	0	88
RBC	(2)	0	(2)
RYL	(3)	0	(3)
SCX	431	(450)	(19)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	85,37	92,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	16,48	0,81
Autres valeurs mobilières	0,51	0,00
Fonds d'investissement	9,70	9,31
Contrats de mise en pension	1,93	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,03)	0,11
Instruments financiers dérivés compensés	0,40	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,55)	0,04
Certificats de dépôt	S/O	0,25
Contrats de prise en pension	(0,29)	(4,55)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	55,96	67,14
Agences du gouvernement américain	14,99	S/O
Obligations du Trésor américain	2,50	S/O
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	6,79	9,22
Titre adossé à des actifs	9,80	7,66
Émissions souveraines	11,23	6,04
Titres préférentiels	0,25	S/O
Instruments à court terme	0,84	3,42
Fonds d'investissement	9,70	9,31
Contrats de mise en pension	1,93	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,03)	0,12
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,40	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,21	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,95)	S/O
Options sur titres	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,20	0,05
Certificats de dépôt	S/O	0,25
Autres actifs et passifs à court terme	(13,81)	(3,25)
Actifs nets	100,00	100,00











## Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2021	28	\$ (2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2021	87	55	0,01
Exercice d'une Option d'achat à 113,500 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Schatz mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	102	0	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 114,400 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Schatz mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	300	0	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 138,750 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	55	0	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 179,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	56	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2021	127	(29)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	55	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	71	106	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	11	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	6	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2021	56	(34)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	402	42	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2021	6	(6)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	181	43	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	26	37	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	9	(37)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	70	(146)	(0,02)
				\$ 31	0,01

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
Option d'achat - CME Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours juin 2022	\$ 99,750	13/06/2022	50	\$ 11	\$ 14	0,00
Option d'achat - CME Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours mars 2022	99,750	14/03/2022	26	6	7	0,00
				\$ 17	\$ 21	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>					\$ 52	0,01

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Kraft Heinz Foods Co.	(1,000) %	20/06/2022	\$ 1 400	\$ 4	0,00

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20/12/2024	€ 200	\$ (15)	(0,01)
Shell International Finance BV	1,000	20/12/2026	600	38	0,01
				\$ 23	0,00

#### SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	(1,000) %	20/06/2025	\$ 1 235	\$ (136)	(0,03)
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000)	20/12/2025	1 000	(15)	0,00
Indice CDX.IG-33 à 10 ans	(1,000)	20/12/2029	4 400	(14)	0,00
Indice CDX.IG-34 à 10 ans	(1,000)	20/06/2030	5 600	(11)	0,00
Indice CDX.IG-35 à 10 ans	(1,000)	20/12/2030	19 500	(60)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 31 à 10 ans	(1,000)	20/06/2029	€ 6 200	(61)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 32 à 10 ans	(1,000)	20/12/2029	1 600	7	0,00
				\$ (290)	(0,05)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT - SWAPS DE BASE

Indice de taux variable à payer	Indice de taux variable à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,091 %	18/03/2022	\$ 121 700	\$ (50)	(0,01)
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,070 %	12/06/2022	6 600	(2)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,084 %	12/06/2022	9 100	(5)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,085 %	19/06/2022	5 700	(2)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,088 %	06/09/2024	21 300	(3)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,011 %	27/09/2024	10 300	(3)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,010 %	04/10/2024	4 500	(1)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,098 %	02/03/2023	4 600	(4)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,070 %	07/03/2024	3 400	0	0,00
				\$ (70)	(0,01)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850 %	03/01/2022	BRL 14 700	\$ 0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	37 500	(3)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	10 700	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	14 600	(1)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,300	03/01/2022	198 500	245	0,05
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	12 400	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	6,280	04/01/2027	1 600	(9)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	8,880	04/01/2021	13 400	236	0,05
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 6 700	120	0,02
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2025	2 600	89	0,02
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2030	7 300	325	0,06
À recevoir	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,750	16/12/2046	1 700	(225)	(0,04)
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	6 000	237	0,05
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	2,500	19/06/2029	14 500	972	0,19
À payer	LIBOR CHF à 3 mois	0,500	16/09/2025	CHF 18 800	84	0,02
À payer	LIBOR CHF à 3 mois	0,620	18/03/2025	3 750	(34)	(0,01)
À recevoir	NZD-BBR à 3 mois	0,500	16/12/2025	NZD 450	2	0,00
À payer	NZD-BBR à 3 mois	3,250	21/03/2028	2 600	84	0,02
À payer	PLN-WIBOR à 3 mois	3,000	19/09/2028	PLN 2 500	111	0,02
À payer	SEK-STIBOR à 3 mois	0,500	19/06/2024	SEK 12 700	(1)	0,00
À payer	SEK-STIBOR à 3 mois	1,000	19/06/2029	16 100	56	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,400	30/03/2026	\$ 16 100	3	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,400	15/01/2028	3 500	(27)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,750	16/12/2022	4 300	3	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,750	30/03/2031	21 100	245	0,05
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,750	16/06/2031	2 900	(4)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	16 100	45	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,249	31/08/2024	9 500	(267)	(0,05)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,250	09/06/2041	4 200	(9)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	16/12/2050	500	(39)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,298	25/08/2024	8 100	(240)	(0,05)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,305	21/08/2023	9 550	(319)	(0,06)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,325	02/12/2050	900	45	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2024	200	(10)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,635	31/08/2051	1 050	56	0,01
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,710	17/09/2051	550	38	0,01
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,750	18/12/2049	700	75	0,01
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,854	15/05/2045	600	64	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	15/01/2030	12 000	(1 281)	(0,24)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	20/06/2028	3 600	(687)	(0,13)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2021	18 700	(174)	(0,03)
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	7,750	15/03/2022	ZAR 66 400	298	0,06
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	8,250	15/03/2022	9 600	36	0,01
À recevoir	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	1,250	17/06/2030	AUD 5 700	(57)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 1 100	(36)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	5 800	25	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,054	27/05/2050	200	0	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,060	17/11/2032	1 500	11	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	500	(13)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	17/03/2031	2 800	9	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	22 200	(32)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,450	15/12/2035	900	(9)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2023	37 300	32	0,01
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	10 300	(17)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	1,310	19/06/2029	4 000	253	0,05
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2023	£ 500	0	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	1 300	(1)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	9 600	83	0,02
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2051	200	2	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	450	(2)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,200	19/06/2029	¥ 790 000	(52)	(0,01)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,400	19/06/2039	280 000	(83)	(0,02)
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,500	19/06/2049	60 000	26	0,00

## Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	NOK-NIBOR à 6 mois	1,635 %	18/03/2025	NOK 6 200	\$ (32)	(0,01)
À recevoir	NOK-NIBOR à 6 mois	1,993	12/11/2024	4 200	(21)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	4,870	07/07/2025	MXN 41 500	16	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,070	03/02/2021	5 000	0	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,715	15/10/2021	20 900	22	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,080	26/02/2025	10 500	31	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,380	25/02/2025	12 300	43	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,415	25/02/2025	300	1	0,00
À recevoir	UKRPI	3,000	15/11/2050	£ 400	25	0,00
À recevoir	UKRPI	3,051	15/11/2050	400	21	0,00
À recevoir	UKRPI	3,143	15/11/2050	200	(6)	0,00
À payer	UKRPI	3,217	15/11/2040	970	(27)	(0,01)
À recevoir	UKRPI	3,257	15/02/2025	5 300	(137)	(0,03)
À recevoir	UKRPI	3,258	15/02/2025	3 600	(93)	(0,02)
À recevoir	UKRPI	3,262	15/02/2025	2 400	(63)	(0,01)
À payer	UKRPI	3,272	15/11/2040	400	(7)	0,00
À payer	UKRPI	3,273	15/11/2040	560	(10)	0,00
À payer	UKRPI	3,340	15/11/2040	490	7	0,00
À payer	UKRPI	3,386	15/01/2030	700	21	0,00
À recevoir	UKRPI	3,397	15/11/2030	570	(2)	0,00
À payer	UKRPI	3,436	15/02/2030	400	13	0,00
À recevoir	UKRPI	3,445	15/11/2030	560	(3)	0,00
À payer	UKRPI	3,450	15/02/2030	3 300	117	0,02
À payer	UKRPI	3,453	15/02/2030	4 700	171	0,03
À recevoir	UKRPI	3,510	15/11/2030	290	(5)	0,00
					\$ 359	0,07

### Total des Instruments financiers dérivés compensés

\$ 26 0,01

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.
- (4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD hors cote contre CAD	CAD 1,460	03/02/2021	9 300	\$ 1	\$ 0	0,00
HUS	Option d'achat - USD hors cote contre CHF	CHF 1,030	22/02/2021	5 600	0	0	0,00
					\$ 1	\$ 0	0,00

##### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,175 %	15/09/2021	2 200	\$ 91	\$ 22	0,01
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,306	29/10/2021	100	7	5	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,306	29/10/2021	100	7	8	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,370	25/10/2021	300	21	16	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,370	25/10/2021	300	21	22	0,01
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,300	21/12/2021	1 200	48	14	0,00
FBF	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,733	26/08/2021	2 700	200	74	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,300	13/10/2021	2 800	29	33	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,365	22/10/2021	400	29	21	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,365	22/10/2021	400	29	30	0,01
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	29/01/2021	4 500	35	9	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,752	23/08/2021	2 300	170	59	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,300	21/12/2021	1 700	67	19	0,00
					\$ 754	\$ 332	0,06		

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Obligation internationale du gouvernement français hors cote 0,750 % échéance 25/05/2052	€ 97,000	23/05/2025	800	\$ 61	\$ 58	0,01

## OPTIONS VENDUES

## SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	1 200	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	2 500	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	4 200	(7)	(1)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 300	(4)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	600	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	1 100	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	800	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	1 100	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	1 400	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	2 500	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 500	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 500	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	2 500	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 500	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	1 000	(1)	(2)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	2 400	(5)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	3 800	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	3 800	(7)	(6)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	500	(1)	(1)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	400	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	600	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	1 300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	1 300	(2)	(1)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	700	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 100	(2)	(1)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	400	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	300	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	1 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	1 200	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	2 000	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	2 000	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	1 100	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	1 100	(2)	0	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	800	(1)	(1)	0,00
						\$ (85)	\$ (44)	(0,01)

## OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
HUS	Option de vente - EUR hors cote contre CNH	CNH 7,750	04/02/2021	2 057	\$ (11)	\$ (2)	0,00
	Option d'achat - EUR hors cote contre CNH	8,050	04/02/2021	2 057	(11)	(12)	0,00
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,550	07/01/2021	2 545	(12)	(21)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,750	07/01/2021	2 545	(13)	0	0,00
					\$ (47)	\$ (35)	(0,01)

## Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,880 %	15/09/2021	18 300	\$ (91)	\$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	29/01/2021	1 600	(18)	(3)	0,00
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,460	29/01/2021	1 600	(18)	(25)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 25 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,451	23/05/2025	800	(61)	(62)	(0,01)
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,020	21/12/2021	10 200	(47)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,223	15/01/2021	1 000	(11)	(2)	0,00
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,523	15/01/2021	1 000	(11)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,399	26/08/2021	22 500	(200)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	22/02/2021	700	(31)	(6)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	22/02/2021	400	(17)	(3)	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,448	23/08/2021	19 100	(170)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,020	21/12/2021	14 400	(66)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,150	17/02/2021	700	(24)	(5)	0,00
							<b>\$ (765)</b>	<b>\$ (113)</b>	<b>(0,02)</b>

### OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉ

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote <sup>(2)</sup>	LIBOR USD à 1 an	0,000 %	07/10/2022	12 500	\$ (13)	\$ (5)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote <sup>(2)</sup>	LIBOR USD à 1 an	0,000	08/10/2022	3 500	(3)	(2)	0,00
						<b>\$ (16)</b>	<b>\$ (7)</b>	<b>0,00</b>

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

<sup>(2)</sup> Cet instrument sous-jacent a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net	
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,141	04/03/2021	900	\$ (3)	\$ (1)	0,00	
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,906	11/03/2021	400	(1)	(3)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	600	(3)	0	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	700	(3)	0	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	800	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	600	(1)	(3)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	400	(1)	(2)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	400	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	800	(5)	(4)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	1 200	(3)	(2)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	700	(2)	(1)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	300	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	500	(1)	(1)	0,00	
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	500	(1)	(1)	0,00	
						<b>\$ (27)</b>	<b>\$ (20)</b>	<b>0,00</b>

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000) %	20/06/2022	\$ 400	\$ (14)	\$ 8	\$ (6)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	3 100	(111)	66	(45)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	2 100	(52)	6	(46)	(0,01)
BRC	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/06/2023	1 200	(23)	(4)	(27)	(0,00)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	1 500	(39)	6	(33)	(0,01)
GST	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/06/2023	2 200	(42)	(8)	(50)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	2 800	(98)	57	(41)	(0,01)
HUS	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	1 200	(30)	4	(26)	(0,00)
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	1 700	(40)	2	(38)	(0,01)
					<b>\$ (449)</b>	<b>\$ 137</b>	<b>\$ (312)</b>	<b>(0,06)</b>

### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 500	\$ (12)	\$ 14	\$ 2	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	400	(10)	12	2	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	500	(12)	14	2	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	3 400	(54)	77	23	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	700	(11)	7	(4)	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2021	2 400	(164)	178	14	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	300	(9)	9	0	0,00
JPM	AP Moller - Maersk A/S	1,000	20/06/2022	€ 1 700	(9)	23	14	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	400	3	1	4	0,00
					<b>\$ (278)</b>	<b>\$ 335</b>	<b>\$ 57</b>	<b>0,01</b>

- (1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

**SWAPS SUR DEVISES CROISÉES**

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
AZD	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,290 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise reçue	04/01/2031	AUD 700	\$ 527	\$ 4	\$ 9	\$ 13	0,00
CBK	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,420 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise reçue	31/07/2029	5 900	4 071	(2)	523	521	0,11
GLM	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,423 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise reçue	01/08/2029	5 600	3 864	(11)	505	494	0,09
						\$ (9)	\$ 1 037	\$ 1 028	0,20

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
CBK	À payer	THB-THBFX à 6 mois	2,480 %	18/05/2027	THB 4 000	\$ 0	\$ 15	\$ 15	0,00
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	2,810	18/05/2037	32 000	0	233	233	0,05
JPM	À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	5,960	11/02/2029	COP 1 904 600	0	(92)	(92)	(0,02)
						\$ 0	\$ 156	\$ 156	0,03

**SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES**

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
IND	À payer	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	S/O	(1,000) %	£ 1 100	08/01/2021	\$ 0	\$ (41)	\$ (41)	(0,01)
	À payer	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	S/O	(1,000)	900	11/01/2021	0	(28)	(28)	(0,00)
							\$ 0	\$ (69)	\$ (69)	(0,01)

**CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	01/2021	TWD	\$ 14 247	\$ 507	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2021	\$	112	CZK 2 616	10	0	0,00	
	01/2021		1 076	PLN 4 160	41	0	0,01	
	01/2021		401	ZAR 6 295	26	0	0,01	
	02/2021	€	2 328	\$ 2 818	0	(34)	(0,01)	
	02/2021	\$	1 851	AUD 2 490	71	0	0,01	
	02/2021		1 642	CHF 1 452	3	0	0,00	
	02/2021		3 155	€ 2 627	63	0	0,01	
	02/2021		687	¥ 71 500	6	0	0,00	
	02/2021		373	NOK 3 305	13	0	0,00	
	02/2021		5 046	SEK 43 730	282	0	0,05	
	BPS	01/2021	CAD	\$ 489	\$ 384	0	0	0,00
		01/2021	£	1 676	2 236	0	(56)	(0,01)
		01/2021	TWD	17 070	609	1	0	0,00
01/2021		\$	2 683	£ 1 988	34	0	0,01	
01/2021			364	PLN 1 412	15	0	0,00	
01/2021			961	VND 22 242 320	3	0	0,00	
02/2021		AUD	9 202	\$ 6 668	0	(435)	(0,08)	
02/2021		DKK	26 523	4 233	0	(130)	(0,02)	
03/2021		PEN	662	183	0	0	0,00	
03/2021		TWD	38 470	1 377	0	(10)	0,00	
03/2021	\$	868	CNH 5 798	20	0	0,00		

**Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)**

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net
	03/2021	\$	2 001 HKD	15 505	\$ 0	\$ 0	0,00
	03/2021		2 451 IDR	34 968 118	48	0	0,01
	03/2021		13 821 INR	1 036 848	269	0	0,05
	03/2021		14 KRW	15 284	0	0	0,00
	03/2021		1 152 PHP	55 559	1	0	0,00
	03/2021		1 912 TWD	53 532	18	0	0,00
BRC	01/2021	BRL	3 876 \$	736	0	(10)	0,00
	01/2021	\$	746 BRL	3 876	0	0	0,00
	01/2021		1 037 £	761	4	0	0,00
	01/2021		959 RUB	73 961	40	0	0,01
	02/2021	CHF	1 000 \$	1 123	0	(9)	0,00
	02/2021	CZK	47	2	0	0	0,00
	02/2021	\$	736 BRL	3 876	10	0	0,00
	02/2021		1 930 CHF	1 712	10	0	0,00
	02/2021		67 CZK	1 472	2	0	0,00
CBK	02/2021		4 257 ¥	439 700	9	(5)	0,00
	01/2021		800 CLP	597 201	40	0	0,01
	01/2021		105 CZK	2 435	8	0	0,00
	01/2021		18 PLN	69	0	0	0,00
	01/2021		61 RUB	4 686	2	0	0,00
	01/2021		1 281 ZAR	20 055	81	0	0,02
	02/2021	DKK	27 830 \$	4 459	0	(118)	(0,02)
	02/2021	€	10 168	12 127	0	(328)	(0,06)
	02/2021	ILS	8 120	2 496	0	(34)	(0,01)
	02/2021	PEN	27 295	7 575	27	0	0,01
	02/2021	RUB	10 022	135	0	0	0,00
	02/2021	\$	2 337 €	1 919	15	(1)	0,00
	02/2021		3 730 NOK	34 225	267	0	0,05
	02/2021		74 RUB	5 443	0	(1)	0,00
	03/2021	TWD	5 923 \$	215	2	0	0,00
	03/2021	\$	5 293 CNH	35 329	119	0	0,02
	04/2021	PEN	1 876 \$	522	3	0	0,00
FBF	05/2021	\$	775 COP	2 841 241	52	0	0,01
	01/2021	BRL	1 556 \$	299	0	0	0,00
	01/2021	\$	306 BRL	1 556	0	(7)	0,00
GLM	03/2021		393 INR	29 162	4	0	0,00
	01/2021	MXN	22 573 \$	1 106	0	(25)	0,00
	01/2021	PEN	1 150	319	1	0	0,00
	01/2021	\$	1 CLP	747	0	0	0,00
	01/2021		3 664 NZD	5 217	92	0	0,02
	01/2021		76 RUB	5 833	3	0	0,00
	02/2021	DKK	23 069 \$	3 705	0	(89)	(0,02)
	02/2021	\$	1 709 CAD	2 189	9	0	0,00
	02/2021		512 DKK	3 100	0	(2)	0,00
	02/2021		508 ILS	1 716	27	0	0,01
	02/2021		426 KZT	180 570	0	0	0,00
	02/2021		499 NOK	4 400	15	0	0,00
	02/2021		209 RON	861	7	0	0,00
	02/2021		720 RUB	54 863	19	0	0,00
	03/2021	PEN	3 394 \$	939	1	0	0,00
	03/2021	\$	812 CNH	5 339	6	0	0,00
HUS	03/2021		2 883 THB	87 736	46	0	0,01
	01/2021	BRL	33 370 \$	6 595	170	0	0,03
	01/2021	£	13 879	18 562	0	(410)	(0,08)
	01/2021	MXN	19 756	926	0	(63)	(0,01)
	01/2021	\$	6 422 BRL	33 370	3	0	0,00
	01/2021		349 CLP	260 748	18	0	0,00
	01/2021		2 585 £	1 929	52	0	0,01
	01/2021		916 PLN	3 496	22	0	0,01
	01/2021		1 579 ZAR	24 673	97	0	0,02
	02/2021	€	1 735 \$	2 098	0	(27)	(0,01)
	02/2021	PEN	2 431	667	0	(5)	0,00
	02/2021	\$	6 591 BRL	33 370	0	(169)	(0,03)
	02/2021		29 599 ¥	3 106 615	505	0	0,10
	02/2021		488 NOK	4 420	28	0	0,01
	02/2021		647 RUB	48 347	4	0	0,00
	03/2021	CNH	29 489 \$	4 465	0	(53)	(0,01)
	03/2021	\$	872 CNH	5 767	11	0	0,00
	03/2021		674 CNY	4 417	2	0	0,00
	03/2021		621 IDR	8 882 384	14	0	0,00
	03/2021		1 707 KRW	1 863 286	7	(1)	0,00
	03/2021		1 446 SGD	1 940	21	0	0,00
IND	02/2021		74 CZK	1 642	2	0	0,00
JPM	01/2021	BRL	495 \$	95	0	0	0,00
	01/2021	CLP	50 571	64	0	(7)	0,00
	01/2021	TWD	39 060	1 393	3	0	0,00
	01/2021	\$	95 BRL	495	0	0	0,00
	01/2021		55 RUB	4 208	2	0	0,00
	02/2021	NOK	3 685 \$	386	0	(44)	(0,01)
	03/2021	CNH	19 335	2 957	0	(5)	0,00
	03/2021	\$	2 492 CNH	16 512	37	0	0,01
	03/2021		1 459 KRW	1 609 513	21	0	0,00
MYI	01/2021	€	36 \$	44	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net	
	01/2021	NZD	2 457	\$ 1 725	\$ 0	\$ (44)	(0,01)	
	01/2021	\$	18	€ 15	0	0	0,00	
	01/2021		1 389	£ 1 053	50	0	0,01	
	01/2021		68	PLN 260	2	0	0,00	
	02/2021		8 833	CAD 11 611	283	0	0,05	
	02/2021		4 619	CHF 4 214	155	0	0,03	
	03/2021		4 856	CNH 32 117	64	0	0,01	
	03/2021		1	KRW 1 105	0	0	0,00	
	03/2021		1 912	TWD 53 532	18	0	0,00	
	06/2021		52	€ 41	0	(2)	0,00	
RBC	02/2021		2 754	€ 2 246	0	(3)	0,00	
	03/2021	TWD	53 532	\$ 1 906	0	(24)	0,00	
SCX	01/2021	\$	580	HUF 177 313	18	0	0,00	
	02/2021	CHF	2 228	\$ 2 447	0	(77)	(0,01)	
	02/2021	¥	49 400	€ 474	0	(5)	0,00	
	02/2021	\$	2 580	€ 2 167	74	0	0,02	
	02/2021		2 208	ILS 7 584	155	0	0,03	
	02/2021		1 306	SEK 11 075	43	0	0,01	
	03/2021	TWD	29 283	\$ 1 049	0	(6)	0,00	
	03/2021	\$	553	MYR 2 252	8	0	0,00	
SSB	01/2021		5 992	BRL 31 814	132	0	0,03	
	03/2021		6 130	KRW 6 822 653	144	0	0,03	
TOR	01/2021		2	CLP 1 494	0	0	0,00	
	03/2021		8 101	MXN 166 144	161	0	0,03	
UAG	01/2021		36	RUB 2 776	1	0	0,00	
	02/2021	DKK	33 181	\$ 5 313	0	(145)	(0,03)	
	02/2021	\$	118	CZK 2 604	3	0	0,00	
	02/2021		10 817	€ 9 134	370	0	0,07	
	02/2021		2 095	RUB 158 351	41	(3)	0,01	
					\$ 4 586	\$ (2 387)	\$ 2 199	0,42

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (partiellement couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	01/2021	¥	593 774	\$ 5 709	\$ 0	\$ (42)	(0,01)	
	01/2021	\$	16 422	CHF 14 833	360	0	0,07	
	01/2021		140	€ 114	0	(1)	0,00	
BPS	01/2021	AUD	1 882	\$ 1 384	0	(68)	(0,01)	
	01/2021	CHF	459	€ 521	2	0	0,00	
	02/2021	DKK	5 350	€ 863	0	(17)	0,00	
CBK	01/2021	¥	57 888	€ 556	0	(5)	0,00	
	01/2021	NZD	844	€ 594	0	(14)	0,00	
GLM	01/2021	\$	11 764	¥ 1 217 583	30	0	0,01	
	02/2021	¥	1 217 583	\$ 11 767	0	(30)	(0,01)	
HUS	01/2021	£	4 941	€ 6 608	0	(146)	(0,03)	
	01/2021	¥	106 942	€ 1 026	0	(10)	0,00	
	01/2021	SEK	10 379	€ 1 220	0	(44)	(0,01)	
JPM	01/2021	AUD	892	€ 656	0	(32)	(0,01)	
MYI	01/2021	NOK	7 764	€ 877	0	(30)	(0,01)	
	01/2021	\$	49 992	CHF 45 276	1 234	0	0,23	
SCX	01/2021	AUD	521	\$ 384	0	(18)	0,00	
	01/2021	€	26 237	€ 31 421	0	(681)	(0,13)	
	02/2021		26 237	€ 32 124	0	0	0,00	
SSB	01/2021	\$	50 307	CHF 45 334	984	0	0,19	
TOR	01/2021	CAD	4 863	\$ 3 753	0	(63)	(0,01)	
	01/2021	¥	458 980	€ 4 400	0	(46)	(0,01)	
	01/2021	\$	3 817	CAD 4 863	0	0	0,00	
	02/2021	CAD	4 863	\$ 3 817	0	0	0,00	
UAG	01/2021	AUD	1 051	€ 772	0	(39)	(0,01)	
					\$ 2 610	\$ (1 286)	\$ 1 324	0,25

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de Capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	¥	992 429	\$ 9 543	\$ 0	\$ (70)	(0,01)
BPS	01/2021	AUD	3 066	€ 2 255	0	(111)	(0,02)
	01/2021	€	62	€ 76	0	(1)	0,00
	01/2021	\$	8 343	€ 6 809	0	(11)	0,00
	02/2021	DKK	10 436	\$ 1 684	0	(32)	(0,01)
BRC	01/2021	£	388	€ 529	0	(2)	0,00
CBK	01/2021	AUD	328	€ 250	0	(3)	0,00
	01/2021	€	48	€ 57	0	(1)	0,00
	01/2021	¥	96 753	€ 929	0	(8)	0,00
	01/2021	NZD	1 483	€ 1 043	0	(24)	(0,01)

## Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
GLM	01/2021	\$ 20 744	¥ 2 147 044	\$ 52	\$ 0	\$ 52	0,01
	02/2021	¥ 2 147 044	\$ 20 750	0	(53)	(53)	(0,01)
HUS	01/2021	€ 114	138	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	£ 8 398	11 232	0	(248)	(248)	(0,05)
	01/2021	¥ 178 741	1 715	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	SEK 20 406	2 399	0	(86)	(86)	(0,02)
	01/2021	\$ 20	16	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	AUD 1 454	\$ 1 069	0	(52)	(52)	(0,01)
	01/2021	\$ 4	3	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	CHF 2 440	\$ 2 694	0	(67)	(67)	(0,01)
	01/2021	NOK 15 979	1 805	0	(61)	(61)	(0,01)
SCX	01/2021	AUD 849	625	0	(30)	(30)	(0,01)
	01/2021	\$ 88 904	€ 74 235	1 926	0	1 926	0,37
	02/2021	143 694	117 360	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01/2021	CAD 390	\$ 307	1	0	1	0,00
	01/2021	¥ 111 985	1 089	4	0	4	0,00
TOR	01/2021	CAD 8 386	6 473	0	(109)	(109)	(0,02)
	01/2021	¥ 767 136	7 354	0	(77)	(77)	(0,02)
	01/2021	\$ 6 582	CAD 8 386	0	0	0	0,00
	01/2021	58 447	€ 48 803	1 266	0	1 266	0,24
	02/2021	CAD 8 386	\$ 6 583	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 6 952	€ 5 678	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	AUD 1 713	\$ 1 258	0	(64)	(64)	(0,01)
				\$ 3 249	\$ (1 128)	\$ 2 121	0,40

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (partiellement couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 825	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2021	AUD 3	\$ 2	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK 7	1	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	¥ 80	1	0	0	0	0,00
	01/2021	NZD 1	1	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	\$ 14	£ 10	0	0	0	0,00
	01/2021	16	¥ 1 692	0	0	0	0,00
	02/2021	¥ 1 692	\$ 16	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	€ 1	1	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 149	1	0	0	0	0,00
	01/2021	SEK 15	2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 71	£ 53	1	0	1	0,00
JPM	01/2021	AUD 1	\$ 1	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	CHF 2	2	0	0	0	0,00
	01/2021	NOK 12	1	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	AUD 1	1	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 37	44	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	37	45	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	\$ 75	£ 56	2	0	2	0,00
TOR	01/2021	CAD 7	\$ 6	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 638	6	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 6	CAD 7	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 7	\$ 6	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	AUD 1	1	0	0	0	0,00
				\$ 3	\$ (1)	\$ 2	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (partiellement couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 220 861	\$ 2 124	\$ 0	\$ (16)	\$ (16)	0,00
	01/2021	\$ 19 769	NOK 174 741	640	0	640	0,12
BPS	01/2021	AUD 744	\$ 547	0	(27)	(27)	(0,01)
	02/2021	DKK 1 882	304	0	(6)	(6)	0,00
BRC	01/2021	\$ 7 111	NOK 62 444	182	0	182	0,03
CBK	01/2021	¥ 21 532	\$ 207	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	NZD 308	217	0	(5)	(5)	0,00
GLM	01/2021	¥ 21 529	207	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 4 584	¥ 474 424	12	0	12	0,00
	02/2021	¥ 474 424	\$ 4 585	0	(12)	(12)	0,00
HUS	01/2021	£ 1 890	2 527	0	(56)	(56)	(0,01)
	01/2021	¥ 39 778	382	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	SEK 4 139	487	0	(17)	(17)	(0,01)
JPM	01/2021	AUD 353	260	0	(13)	(13)	0,00
MYI	01/2021	CHF 591	653	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	NOK 4 142	468	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	\$ 19 670	NOK 174 140	669	0	669	0,13
SCX	01/2021	AUD 206	\$ 152	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	€ 10 329	12 370	0	(268)	(268)	(0,05)
	02/2021	10 329	12 647	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	CAD 1 948	\$ 1 504	\$ 0	\$ (25)	\$ (25)	(0,01)
	01/2021	¥ 170 723	1 637	0	(17)	(17)	0,00
	01/2021	\$ 1 529	CAD 1 948	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 1 948	\$ 1 529	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	AUD 416	305	0	(15)	(15)	0,00
				\$ 1 503	\$ (524)	\$ 979	0,19

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 7 656 1,46

## TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % échéance 01/01/2051 (l)	\$ 500	\$ (517)	(0,10)
2,500 % échéance 01/02/2051	14 700	(15 471)	(2,95)
3,000 % échéance 01/01/2051	27 100	(28 396)	(5,42)
<b>Total des Titres vendus à découvert</b>		<b>\$ (44 384)</b>	<b>(8,47)</b>
<b>Total des Investissements</b>		<b>\$ 750 654</b>	<b>143,18</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>		<b>\$ (226 370)</b>	<b>(43,18)</b>
<b>Actifs nets</b>		<b>\$ 524 284</b>	<b>100,00</b>

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(h) Affilié au Fonds.

(i) Titre convertible conditionnel.

(j) Les titres d'une juste valeur globale de 47 633 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(k) Les titres d'une juste valeur globale de 12 503 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

(l) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2020 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières.

Un montant en numéraire de 6 789 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 170 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 763 436	\$ 2 575	\$ 766 011
Fonds d'investissement	19 995	0	0	19 995
Contrats de mise en pension	0	1 298	0	1 298
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	52	7 683	(1)	7 734
Titres vendus à découvert	0	(44 384)	0	(44 384)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 20 047</b>	<b>\$ 728 033</b>	<b>\$ 2 574</b>	<b>\$ 750 654</b>

## Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 690 740	\$ 33	\$ 690 773
Fonds d'investissement	21 516	0	0	21 516
Contrats de mise en pension	0	2 818	0	2 818
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	296	5 298	0	5 594
<b>Totaux</b>	<b>\$ 21 812</b>	<b>\$ 698 856</b>	<b>\$ 33</b>	<b>\$ 720 701</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
BPS	(0,480) %	18/11/2020	17/02/2021	€ (4 368)	\$ (5 341)	(1,02)
CEW	0,190	12/11/2020	11/02/2021	£ (1 341)	(1 833)	(0,35)
GRE	0,160	15/12/2020	15/01/2021	\$ (14 129)	(14 130)	(2,69)
	0,180	28/10/2020	27/01/2021	(5 074)	(5 076)	(0,97)
	0,180	05/11/2020	05/01/2021	(4 620)	(4 621)	(0,88)
IND	0,150	16/12/2020	11/02/2021	(7 775)	(7 776)	(1,48)
JML	(0,530)	18/11/2020	17/02/2021	€ (7 109)	(8 692)	(1,66)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (47 469)</b>	<b>(9,05)</b>

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos	% de l'actif net
BPS	(0,050) %	16/12/2020	06/01/2021	¥ (907 780)	\$ (8 792)	(1,68)
TDM	0,160	04/12/2020	07/01/2021	\$ (3 702)	(3 703)	(0,70)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (12 495)</b>	<b>(2,38)</b>

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ 13	\$ 0	\$ 13
BOA	1 339	(1 210)	129
BPS	(591)	460	(131)
BRC	162	0	162
CBK	881	(550)	331
DUB	12	(20)	(8)
FAR	(8)	0	(8)
FBF	69	(260)	(191)
GLM	679	(110)	569
GST	(79)	260	181
HUS	(448)	330	(118)
IND	(67)	0	(67)
JPM	(228)	0	(228)
MYC	74	(440)	(366)
MYI	2 239	(2 310)	(71)
RBC	(27)	0	(27)
SCX	1 130	(1 360)	(230)
SSB	1 267	(1 250)	17
TOR	1 090	(1 260)	(170)
UAG	149	0	149

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	79,21	81,53
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	65,92	66,24
Autres valeurs mobilières	0,98	S/O
Fonds d'investissement	3,81	4,60
Contrats de mise en pension	0,25	0,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,06
Instruments financiers dérivés compensés	0,01	(0,79)
Instruments financiers dérivés hors cote	1,46	1,92
Titres vendus à découvert	(8,47)	S/O
Contrats de prise en pension	(9,05)	(17,45)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(2,38)	(3,77)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,04	0,05
Australie	3,73	0,70
Brésil	2,03	2,54
Canada	0,78	0,93
Îles Caïmans	3,65	3,94
Chili	0,57	1,29
Chine	1,81	2,43
Colombie	0,42	0,43
République tchèque	0,10	0,11
Danemark	3,94	5,50
France	3,43	2,24
Allemagne	2,99	1,91
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,36
Hong Kong	0,41	0,73
Hongrie	0,10	S/O
Inde	0,35	0,79
Indonésie	1,68	3,35
Irlande	1,90	2,26
Israël	0,77	0,50
Italie	7,68	3,70
Japon	7,31	7,88
Koweït	1,24	0,92
Luxembourg	1,30	1,37
Malaisie	0,29	0,20
Mexique	0,40	0,38
Multinational	0,42	0,32
Pays-Bas	1,85	1,86
Nouvelle-Zélande	0,14	S/O
Norvège	0,35	0,15
Pérou	2,11	1,74
Philippines	0,11	0,11
Portugal	0,09	0,12
Qatar	0,82	0,35
Roumanie	0,32	0,15
Russie	3,74	4,48
Arabie saoudite	1,46	1,32
Serbie	1,03	S/O
Singapour	0,80	0,86
Slovénie	0,32	0,45
Afrique du Sud	0,22	0,23
Corée du Sud	0,88	0,93
Espagne	2,69	3,47
Supranationales	0,22	S/O
Suède	S/O	0,07
Suisse	1,07	0,42
Turquie	S/O	0,32
Émirats arabes unis	0,96	1,04
Royaume-Uni	12,70	13,86
États-Unis	66,87	69,64
Îles Vierges britanniques	S/O	0,24
Instruments à court terme	0,02	1,13
Fonds d'investissement	3,81	4,60
Contrats de mise en pension	0,25	0,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,01	0,06
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,05)	(0,09)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,01

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Swaps de taux d'intérêt - Swap de base	(0,01)	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,07	(0,74)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	0,02
Swaptions de taux d'intérêt	0,06	0,22
Options sur titres	0,01	0,00
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Options de change	(0,01)	(0,01)
Options plafonnées sur l'inflation	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	(0,23)
Options à taux d'intérêt plafonné	0,00	0,00
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,06)	(0,09)
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,07
Swaps sur devises croisées	0,20	0,05
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,12
Swaps de rendement total sur indices	S/O	(0,08)
Swaps de rendement total sur titres	(0,01)	0,01
Contrats de change à terme	0,42	0,63
Contrats de change à terme couverts	0,84	1,22
Titres vendus à découvert	(8,47)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(43,18)	(54,16)
Actifs nets	100,00	100,00























## Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
1,625 % échéance 15/11/2050 (l)(m)	\$ 181 110	\$ 180 459	1,11	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds UK Corporate Bond Fund (h)	7 715 431	\$ 113 060	0,69	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)				<b>BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b>								
0,125 % échéance 15/01/2022 (l)	6 442	6 558	0,04	(0,090) % échéance 15/03/2021 (d)(e)	¥ 27 400 000	\$ 265 440	1,63					
0,125 % échéance 15/04/2022 (l)	52 035	53 133	0,32	(0,089) % échéance 18/01/2021 (d)(e)	10 910 000	105 675	0,65					
0,125 % échéance 15/07/2030 (l)	14 015	15 735	0,10	(0,089) % échéance 15/03/2021 (d)(e)	18 580 000	179 996	1,10					
0,250 % échéance 15/02/2050 (l)	810	968	0,01	(0,088) % échéance 15/03/2021 (d)(e)	8 220 000	79 632	0,49					
0,375 % échéance 15/01/2027 (l)	37 728	42 123	0,26	(0,087) % échéance 15/03/2021 (d)(e)	6 140 000	59 482	0,37					
0,375 % échéance 15/07/2027 (l)	138	156	0,00	Total des Instruments à court terme				690 225	4,24			
0,500 % échéance 15/01/2028 (l)	174 177	197 620	1,21	Total des Valeurs mobilières				23 548 213	144,45			
0,750 % échéance 15/07/2028 (l)	7 987	9 296	0,06									
0,750 % échéance 15/02/2045 (l)	1 106	1 429	0,01									
0,875 % échéance 15/01/2029 (l)	2 248	2 644	0,02									
1,000 % échéance 15/02/2048 (l)	17 317	24 156	0,15									
1,375 % échéance 15/02/2044 (l)	1 117	1 612	0,01									
1,750 % échéance 15/01/2028 (l)	22 000	27 001	0,16									
2,375 % échéance 15/01/2027 (l)	1 291	1 606	0,01									
2,500 % échéance 15/01/2029 (l)(m)	48 875	64 245	0,39									
3,875 % échéance 15/04/2029 (l)	31 361	45 217	0,28									
Billets du Trésor américain				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>								
2,000 % échéance 30/11/2022 (l)	5 228	5 416	0,03	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>								
2,000 % échéance 30/04/2024 (l)	2 650	2 809	0,01	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Global Bond Ex-US Fund (h)								
2,000 % échéance 15/08/2025 (l)	1 100	1 185	0,01	13 048 894	138 971	0,85						
2,250 % échéance 15/11/2027 (l)	1 165	1 294	0,01	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (h)								
2,375 % échéance 15/05/2029 (l)	350	395	0,00	1 355 380	17 429	0,11						
2,625 % échéance 15/06/2021 (m)	6 300	6 371	0,04									
2,625 % échéance 31/12/2025 (l)	150	167	0,00									
2,625 % échéance 15/02/2029 (l)	1 055	1 211	0,01									
2,875 % échéance 31/10/2023 (l)	990	1 066	0,01									
2,875 % échéance 30/04/2025 (l)	209 500	232 799	1,43									
3,125 % échéance 15/11/2028 (l)	1 340	1 587	0,01									
			1 019 895	6,26								
Total États-Unis			11 139 141	68,33								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	% de l'actif net	
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 19 238	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (19 623)	\$ 19 238	\$ 19 238	0,12	
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>							<b>\$ (19 623)</b>	<b>\$ 19 238</b>	<b>\$ 19 238</b>	<b>0,12</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2021	1 037	\$ (64)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2021	2 807	439	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 114,400 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Schatz mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	8 950	(5)	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 180,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Long	02/2021	1 000	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2021	3 523	(801)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	1 427	(34)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	5 616	6 395	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	1 343	31	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	356	270	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2021	1 047	(642)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	15 886	844	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2021	378	(379)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	1 896	398	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	2 727	785	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	419	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	8	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	785	(1 915)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	166	(313)	0,00
				\$ 5 021	0,03

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.

## OPTIONS ACHETÉES

## OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
Option d'achat - CME Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours juin 2022	\$ 99,750	13/06/2022	1 025	\$ 232	\$ 288	0,00
Option d'achat - CME Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours mars 2022	99,750	14/03/2022	470	101	124	0,00
				\$ 333	\$ 412	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>					<b>\$ 5 433</b>	<b>0,03</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20/12/2024	€ 7 400	\$ (565)	0,00
Ryder System, Inc.	1,000	20/06/2022	\$ 1 800	(22)	0,00
Shell International Finance BV	1,000	20/12/2026	€ 8 900	36	0,00
Tesco PLC	1,000	20/06/2022	6 750	96	0,00
Tesco PLC	1,000	20/06/2025	2 900	152	0,00
				\$ (303)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	(5,000) %	20/06/2025	\$ 2 484	\$ (125)	0,00
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000)	20/12/2025	244 700	(11 634)	(0,08)
Indice CDX.IG-34 à 10 ans	(1,000)	20/06/2030	9 200	(5)	0,00
Indice CDX.IG-35 à 10 ans	(1,000)	20/12/2030	118 300	(430)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 32 à 10 ans	(1,000)	20/12/2029	€ 33 900	148	0,00
Indice iTraxx Europe Main 33 à 10 ans	(1,000)	20/06/2030	21 200	(84)	0,00
				\$ (12 130)	(0,08)

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000 %	20/06/2025	\$ 4 500	\$ 39	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	9 300	25	0,00
				\$ 64	0,00

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT - SWAPS DE BASE

Indice de taux variable à payer	Indice de taux variable à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,091 %	18/03/2022	\$ 3 216 900	\$ (1 362)	(0,01)
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,070 %	12/06/2022	87 800	(25)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,084 %	12/06/2022	80 500	(39)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,085 %	19/06/2022	405 400	(160)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,086 %	12/04/2023	400	0	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,073 %	27/04/2023	339 800	(61)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,088 %	06/09/2024	611 900	(147)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,011 %	27/09/2024	350 000	(113)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,010 %	04/10/2024	300 600	(75)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,084 %	26/04/2022	538 800	(223)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,070 %	07/03/2024	110 900	(6)	0,00
				\$ (2 211)	(0,01)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À recevoir	JPY-MUTKCALM composé-OIS à 1 jour	0,000 %	02/11/2025	¥ 100 000	\$ 0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,840	03/01/2022	BRL 506 700	(17)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,848	03/01/2022	417 000	(20)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850	03/01/2022	382 300	(8)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	77 300	(5)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	90 000	(7)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	381 800	(28)	0,00



Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
À payer	UKRPI	3,475 %	15/08/2030	£ 67 100	\$ 1 030	0,01
À recevoir	UKRPI	3,510	15/11/2030	8 740	(156)	0,00
					\$ 74 517	0,46
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 59 937</b>	<b>0,37</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

##### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,175 %	15/09/2021	45 200	\$ 1 867	\$ 452	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,306	29/10/2021	6 500	476	307	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,306	29/10/2021	6 500	477	543	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,370	25/10/2021	9 000	645	482	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,370	25/10/2021	9 000	645	659	0,01
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,300	21/12/2021	22 200	888	252	0,00
FBF	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,733	26/08/2021	50 900	3 762	1 388	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,300	13/10/2021	97 300	1 021	1 145	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,365	22/10/2021	13 600	970	720	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,365	22/10/2021	13 600	970	1 004	0,01
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	29/01/2021	151 000	1 163	313	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,752	23/08/2021	44 500	3 298	1 141	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,300	21/12/2021	34 100	1 337	387	0,00
							\$ 17 519	\$ 8 793	0,06

##### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	Option de vente - Obligation internationale du gouvernement français hors cote 0,750 % échéance 25/05/2052	€ 97,000	23/05/2025	26 800	\$ 2 027	\$ 1 947	0,01

##### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	37 200	\$ (63)	\$ (5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	10 400	(19)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	15 300	(23)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	76 200	(68)	(52)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	132 400	(216)	(20)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	20 000	(29)	(27)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	6 400	(46)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	45 400	(128)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	12 100	(16)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	30 700	(15)	(12)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	25 000	(33)	(21)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	30 700	(31)	(24)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	6 800	(8)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	45 900	(52)	(63)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	28 150	(52)	(5)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	45 900	(81)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	49 900	(95)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	30 800	(37)	(24)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	125 200	(99)	(72)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	55 000	(73)	(73)	0,00



## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	% de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	13 600	\$ (46)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	22 100	(74)	0	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,906	11/03/2021	11 400	(39)	(79)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	21 900	(96)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	20 600	(80)	(2)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	22 000	(36)	(20)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	20 300	(48)	(92)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	11 400	(21)	(55)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	11 000	(28)	(28)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	16 100	(96)	(81)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	21 100	(53)	(47)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	24 900	(60)	(57)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	17 700	(55)	(18)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	6 500	(17)	(7)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	6 500	(7)	(8)	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,367	04/02/2021	14 000	(40)	(56)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	72 500	(227)	(290)	(0,00)
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	21 700	(54)	(91)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	7 900	(25)	(22)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	7 900	(19)	(35)	0,00
					\$ (1 121)	\$ (989)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000) %	20/06/2022	\$ 5 400	\$ (187)	\$ 108	\$ (79)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	31 100	(1 113)	659	(454)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	22 300	(544)	53	(491)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/06/2023	37 000	(706)	(129)	(835)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	14 100	(487)	281	(206)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	48 550	(1 225)	156	(1 069)	(0,01)
CBK	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	21 200	(751)	442	(309)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/06/2023	10 700	(207)	(35)	(242)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	28 800	(1 019)	599	(420)	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	31 800	(1 077)	613	(464)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	34 100	(851)	100	(751)	(0,01)
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	11 200	(268)	21	(247)	0,00
					\$ (8 435)	\$ 2 868	\$ (5 567)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000%	20/06/2025	\$ 11 810	\$ (285)	\$ 339	\$ 54	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	17 350	(421)	501	80	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	4 020	(98)	116	18	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	8 200	(200)	238	38	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 8 500	60	22	82	0,00
					\$ (944)	\$ 1 216	\$ 272	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

### SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
AZD	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,290 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	04/01/2031	AUD 106 300	\$ 80 086	\$ 526	\$ 1 395	\$ 1 921	0,01
CBK	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,420 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	31/07/2029	105 500	72 795	(26)	9 329	9 303	0,06
GLM	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,423 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	01/08/2029	101 200	69 828	(205)	9 139	8 934	0,05
MYC	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,298 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	14/10/2030	65 900	47 343	287	3 247	3 534	0,02
						\$ 582	\$ 23 110	\$ 23 692	0,14

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
CIB	À payer	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	S/O	0,080 %	CAD 125 200	05/02/2021	\$ 0	\$ 8 147	\$ 8 147	0,05
IND	À payer	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	S/O	(0,100)	£ 17 000	08/01/2021	0	(635)	(635)	0,00
							\$ 0	\$ 7 512	\$ 7 512	0,05

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net		
BOA	01/2021	AUD	112 874	\$ 83 345	0	\$ (3 758)	(0,02)		
	01/2021	¥	45 845 598	440 673	0	(3 400)	(0,02)		
	01/2021	PLN	15 574	4 027	0	(153)	0,00		
	01/2021	TWD	282 630	10 058	0	(2)	0,00		
	01/2021	\$	2 396	CAD 3 101	38	0	38	0,00	
	01/2021		31 436	NOK 277 862	1 018	0	1 018	0,01	
	01/2021	ZAR	3 377	\$ 215	0	(14)	(14)	0,00	
	02/2021	ILS	540	160	0	(9)	(9)	0,00	
	03/2021	HKD	81 064	10 457	0	0	0	0,00	
	03/2021	¥	18 580 000	179 259	0	(839)	(839)	(0,01)	
	03/2021	\$	14 889	KRW 16 246 877	50	0	50	0,00	
	03/2021		375	THB 11 354	4	0	4	0,00	
	04/2021	ILS	71 987	\$ 20 756	0	(1 710)	(1 710)	(0,01)	
	BPS	01/2021	BRL	21 044	4 050	0	(2)	(2)	0,00
		01/2021	CHF	565	636	0	(3)	(3)	0,00
		01/2021	€	234 880	282 989	0	(4 407)	(4 407)	(0,03)
		01/2021	PEN	25 534	7 078	18	0	18	0,00
		01/2021	PLN	5 284	1 363	0	(55)	(55)	0,00
		01/2021	TWD	450 251	16 059	33	0	33	0,00
		01/2021	\$	4 052	BRL 21 044	0	(1)	(1)	0,00
01/2021			58 061	CHF 51 577	294	0	294	0,00	
01/2021			66 182	£ 49 029	841	0	841	0,01	
01/2021			170 525	¥ 17 831 600	2 190	0	2 190	0,01	
01/2021			13 407	RUB 1 035 514	578	0	578	0,00	
01/2021			18 307	SEK 154 565	514	0	514	0,00	
02/2021		DKK	976 889	\$ 155 905	0	(4 771)	(4 771)	(0,03)	
02/2021		€	1 412 792	1 729 785	0	(15)	(15)	0,00	
02/2021		\$	2 690	ILS 9 089	143	0	143	0,00	
03/2021		MYR	21 209	\$ 5 194	0	(87)	(87)	0,00	
03/2021		SGD	1 080	800	0	(17)	(17)	0,00	
03/2021		TWD	1 216 609	43 717	0	(132)	(132)	0,00	
03/2021		\$	31 087	CNH 207 537	707	0	707	0,01	
03/2021			201	KRW 218 220	0	0	0	0,00	
BRC	01/2021	BRL	89 781	\$ 17 042	0	(243)	(243)	0,00	
	01/2021	¥	18 910 000	178 879	0	(4 310)	(4 310)	(0,03)	
	01/2021	TWD	134 545	4 799	10	0	10	0,00	







## Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
	01/2021	\$ 37 977	£ 28 394	\$ 838	\$ 0	\$ 838	0,01
	01/2021	2 452	IDR 34 692 139	18	0	18	0,00
	01/2021	9 564	¥ 996 716	90	0	90	0,00
	01/2021	8 849	KRW 9 628 144	14	0	14	0,00
	01/2021	3 150	SEK 26 797	113	0	113	0,00
	02/2021	TWD 41 696	\$ 1 494	4	0	4	0,00
	02/2021	\$ 49 198	CNY 322 367	229	0	229	0,00
	02/2021	2 441	IDR 34 704 629	48	0	48	0,00
	02/2021	8 821	KRW 9 638 735	44	0	44	0,00
JPM	01/2021	€ 525	\$ 641	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	IDR 8 756 258	621	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 2 194	AUD 2 981	107	0	107	0,00
	01/2021	617	IDR 8 756 258	6	0	6	0,00
	01/2021	325	ILS 1 067	7	0	7	0,00
MYI	01/2021	AUD 688	\$ 523	0	(8)	(8)	0,00
	01/2021	¥ 287 831	2 767	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	\$ 3 900	CHF 3 532	96	0	96	0,00
	01/2021	1 314	PLN 4 946	13	0	13	0,00
	02/2021	70	IDR 988 233	1	0	1	0,00
NGF	01/2021	1 348	SGD 1 807	19	0	19	0,00
SCX	01/2021	CNY 319 800	\$ 49 000	109	(10)	99	0,00
	01/2021	£ 461	620	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	PEN 1 123	311	1	0	1	0,00
	01/2021	\$ 1 282	AUD 1 741	61	0	61	0,00
	01/2021	48 710	CNY 319 800	191	0	191	0,00
	01/2021	183 942	€ 153 591	3 984	0	3 984	0,03
	01/2021	312	PEN 1 123	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	188 055	€ 153 591	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	312	PEN 1 123	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01/2021	IDR 34 692 139	\$ 2 429	0	(40)	(40)	0,00
	01/2021	\$ 639	CNY 4 222	6	0	6	0,00
	01/2021	2 454	IDR 34 692 139	15	0	15	0,00
TOR	01/2021	CAD 26 614	\$ 20 890	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 20 543	CAD 26 614	347	0	347	0,00
	01/2021	41 652	¥ 4 345 309	438	0	438	0,01
	02/2021	20 892	CAD 26 614	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	KRW 9 628 144	\$ 8 849	0	(14)	(14)	0,00
	01/2021	\$ 4 307	AUD 5 858	214	0	214	0,00
	01/2021	593	ILS 1 967	20	0	20	0,00
	01/2021	8 711	KRW 9 628 144	152	0	152	0,00
	02/2021	HKD 11 584	\$ 1 494	0	0	0	0,00
				\$ 8 354	\$ (815)	\$ 7 539	0,05

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution, G Détail en EUR (couverte) de Distribution, R en EUR (couverte) de Capitalisation, T en EUR (couverte) de Capitalisation, W en EUR (couverte) de Capitalisation et W en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	€ 393	\$ 483	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BPS	01/2021	11 175	13 596	0	(78)	(78)	0,00
	01/2021	\$ 1 085 130	€ 905 649	23 006	(27)	22 979	0,14
	02/2021	858 285	700 991	0	(4)	(4)	0,00
BRC	01/2021	678 446	566 448	14 632	0	14 632	0,09
CBK	01/2021	€ 392	\$ 476	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 24 627	€ 20 482	436	0	436	0,00
HUS	01/2021	€ 5 742	\$ 6 978	0	(48)	(48)	0,00
	01/2021	\$ 52 557	€ 43 604	804	(5)	799	0,00
JPM	01/2021	1 194	978	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	3 407	2 794	11	0	11	0,00
SCX	01/2021	1 971 054	1 645 825	42 695	0	42 695	0,26
	02/2021	1 802 119	1 471 852	0	(7)	(7)	0,00
TOR	01/2021	1 858 423	1 551 778	40 255	0	40 255	0,25
	02/2021	3 028 369	2 473 373	0	(12)	(12)	0,00
				\$ 121 843	\$ (185)	\$ 121 658	0,74

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de Capitalisation, W en GBP (couverte) de Capitalisation et W en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 6 963	£ 5 208	\$ 156	\$ 0	\$ 156	0,00
BRC	01/2021	£ 2 066	\$ 2 805	0	(19)	(19)	0,00
CBK	01/2021	41 125	56 151	0	(66)	(66)	0,00
	01/2021	\$ 204 541	£ 153 016	4 631	0	4 631	0,03
HUS	01/2021	£ 1 229	\$ 1 634	0	(47)	(47)	0,00
	01/2021	\$ 218 492	£ 163 355	4 813	0	4 813	0,03
MYI	01/2021	814	603	11	0	11	0,00







## Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ 1 921	\$ 0	\$ 1 921
BOA	(618)	(630)	(1 248)
BPS	18 320	(21 260)	(2 940)
BRC	7 501	(10 290)	(2 789)
BSS	281	(320)	(39)
CBK	14 429	(3 920)	10 509
CIB	8 147	(9 310)	(1 163)
DUB	272	(620)	(348)
FAR	0	80	80
FBF	1 404	(1 310)	94
GLM	(433)	6 340	5 907
GST	(902)	1 030	128
HUS	7 634	(6 390)	1 244
IND	(642)	520	(122)
JLN	(11)	0	(11)
JPM	417	(750)	(333)
MYC	4 860	(2 020)	2 840
MYI	10 662	(11 150)	(488)
NGF	692	(590)	102
RBC	126	0	126
RYL	5	0	5
SAL	(494)	360	(134)
SCX	40 872	(52 790)	(11 918)
SSB	(16 271)	11 120	(5 151)
TOR	(19 493)	22 700	3 207
UAG	(15 517)	15 840	323

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	70,48	72,34
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	71,99	55,50
Autres valeurs mobilières	1,98	S/O
Fonds d'investissement	8,27	9,66
Contrats de mise en pension	0,12	0,99
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	(0,03)
Instruments financiers dérivés compensés	0,37	(0,16)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,39	0,37
Titres vendus à découvert	(10,83)	(0,45)
Certificats de dépôt	S/O	0,19
Contrats de prise en pension	(9,74)	(5,12)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,54)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,00	S/O
Australie	2,57	0,46
Autriche	0,08	S/O
Belgique	0,10	0,10
Brazil	0,39	0,32
Canada	2,09	2,89
Îles Caïmans	4,21	2,48
Chili	0,08	S/O
Chine	6,98	4,42
Danemark	4,05	4,95
Finlande	0,01	0,05
France	3,07	2,27
Allemagne	3,13	3,22
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,09
Hong Kong	0,51	0,60
Hongrie	0,02	0,00
Inde	0,09	0,16
Indonésie	0,07	0,06
Irlande	1,90	1,65
Israël	1,83	0,12
Italie	2,71	4,36
Japon	9,97	10,42
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,08	0,08
Kazakhstan	0,00	0,00
Koweït	0,40	0,43
Lituanie	0,10	0,28
Luxembourg	1,01	1,00

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Malaisie	0,49	S/O
Île Maurice	0,04	0,04
Mexique	0,11	0,05
Maroc	S/O	0,07
Multinational	0,12	0,15
Pays-Bas	2,19	2,25
Nouvelle-Zélande	0,32	0,18
Norvège	0,22	0,41
Panama	0,05	S/O
Pérou	1,20	0,66
Pologne	0,06	0,09
Portugal	0,01	0,01
Qatar	1,02	1,08
Roumanie	0,11	0,00
Russie	0,10	0,11
Arabie saoudite	0,81	1,51
Singapour	0,36	0,25
Slovénie	0,43	0,46
Afrique du Sud	0,07	0,06
Corée du Sud	0,94	0,98
Espagne	4,01	4,78
Supranationales	0,31	0,16
Suède	0,08	0,33
Suisse	0,67	0,73
Émirats arabes unis	0,53	0,48
Royaume-Uni	12,18	11,84
États-Unis	68,33	56,67
Îles Vierges britanniques	S/O	0,13
Instruments à court terme	4,24	3,95
Fonds d'investissement	8,27	9,66
Contrats de mise en pension	0,12	0,99
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,03	(0,03)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,08)	(0,02)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,06
Swaps de taux d'intérêt - swaps de base	(0,01)	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,46	(0,21)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	S/O	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	0,06	0,15
Options sur titres	0,01	0,00
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Options de change	(0,01)	(0,01)
Options plafonnées sur l'inflation	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	(0,15)
Options à taux d'intérêt plafonné	0,01	0,00
Options sur titres	(0,01)	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,03)	(0,05)
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,00
Swaps sur devises croisées	0,14	0,03
Swaps de taux d'intérêt	S/O	0,05
Swaps de rendement total sur indices	S/O	(0,05)
Swaps de rendement total sur titres	0,05	0,02
Contrats de change à terme	(0,97)	(0,77)
Contrats de change à terme couverts	1,17	1,15
Titres vendus à découvert	(10,83)	(0,45)
Certificats de dépôt	S/O	0,19
Autres actifs et passifs à court terme	(42,80)	(38,41)
Actifs nets	100,00	100,00



Table with 6 main columns: DESCRIPTION, VALEUR NOMINALE, JUSTE VALEUR, EN % DE L'ACTIF NET, and corresponding columns for the second table. Includes sub-sections like 'INDUSTRIE' and 'SERVICES AUX COLLECTIVITES'.













## Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 1 700	\$ (41)	\$ 49	\$ 8	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	1 100	(27)	32	5	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 700	5	2	7	0,00
					\$ (63)	\$ 83	\$ 20	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

### SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
AZD	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,290 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	04/01/2031	AUD 14 600	USD 11 000	\$ 72	\$ 192	\$ 264	0,01
CBK	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,420 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	31/07/2029	5 100	3 519	(1)	451	450	0,03
GLM	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,423 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	01/08/2029	5 000	3 450	(10)	451	441	0,03
MYC	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,298 % basé sur le montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	14/10/2030	10 100	7 256	44	497	541	0,04
						\$ 105	\$ 1 591	\$ 1 696	0,11

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
GLM	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,718 %	19/06/2029	KRW 523 700	\$ 0	\$ 19	\$ 19	0,00
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,785	20/03/2029	3 569 000	0	150	150	0,01
NGF	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,725	20/03/2024	3 205 000	0	72	72	0,01
SCX	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,785	20/03/2029	760 000	23	9	32	0,00
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,795	20/03/2029	554 000	0	24	24	0,00
						\$ 23	\$ 274	\$ 297	0,02

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	% de l'actif net	
BOA	01/2021	AUD	9 545	\$ 7 048	\$ 0	\$ (318)	(0,02)	
	01/2021	¥	1 701 395	16 354	0	(126)	(0,01)	
	01/2021	PLN	539	139	0	(5)	0,00	
	01/2021	TWD	38 413	1 367	0	0	0,00	
	01/2021	\$	4 459	NOK 39 415	145	0	145	0,01
BPS	03/2021	\$	1 806	KRW 1 970 707	6	0	6	0,00
	01/2021	CLP	2 638 064	\$ 3 639	0	(73)	(73)	(0,01)
	01/2021	€	9 334	11 400	8	(30)	(22)	0,00
	01/2021	PLN	183	47	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	TWD	137 076	4 889	10	0	10	0,00
	01/2021	\$	5 170	CHF 4 593	26	0	26	0,00
	01/2021	\$	7 644	£ 5 664	98	0	98	0,01
	01/2021	\$	7 824	¥ 810 300	24	0	24	0,00
	01/2021	\$	1 741	SEK 14 695	49	0	49	0,00
	02/2021	DKK	75 319	\$ 12 020	0	(368)	(368)	(0,02)



## Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net			
MYI	03/2021	\$	6 888	CNH	45 627	\$	101	0,01		
	03/2021		4 314	KRW	4 761 951		65	0,00		
	01/2021	CHF	8 915	\$	9 893		(194)	(0,01)		
	01/2021	€	2 451		3 006		7	0,00		
	01/2021	£	35		48		0	0,00		
	01/2021	¥	10 489 500		101 516		(110)	(0,01)		
	01/2021	NZD	6 177		4 337		(110)	(0,01)		
	01/2021	PLN	34		9		0	0,00		
	01/2021	\$	716	AUD	928		0	0,00		
	01/2021		3 961	£	2 997		136	0,01		
	01/2021		1 774	¥	184 500		13	0,00		
	01/2021		1 104	NOK	9 770		37	0,00		
	06/2021		29	€	23		(1)	0,00		
	04/2022	DKK	78 800	\$	12 744		(344)	(0,02)		
	02/2021	\$	2 497	DKK	15 250		11	0,00		
	01/2021	AUD	4 213	\$	3 104		(148)	(0,01)		
	01/2021	€	243 005		291 021		(6 308)	(0,42)		
	01/2021	\$	1 061	£	797		29	0,00		
	02/2021	€	243 005	\$	297 528		(3)	0,00		
02/2021	ILS	1 175		342		(24)	0,00			
03/2021	CNY	35 788		5 447		(26)	0,00			
03/2021	MYR	10 832		2 661		(36)	0,00			
03/2021	TWD	93 517		3 361		(9)	0,00			
TOR	01/2021	CAD	27 823		21 476		(363)	(0,02)		
	01/2021	¥	2 142 354		20 525		(226)	(0,02)		
	01/2021	\$	21 839	CAD	27 823		0	0,00		
	01/2021		2	CLP	1 494		0	0,00		
UAG	02/2021	CAD	27 823	\$	21 841		0	0,00		
	01/2021	AUD	14 178		10 424		(517)	(0,03)		
	01/2021	\$	40	RUB	3 027		1	0,00		
	02/2021	DKK	94 225	\$	15 086		(412)	(0,03)		
	02/2021	\$	1 108	RUB	82 293		(3)	0,00		
	03/2021	TWD	17 589	\$	635		1	0,00		
	03/2021	\$	1 071	TWD	29 684		(1)	0,00		
				\$	2 901	\$	(17 258)	\$	(14 357)	(0,95)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Z en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net			
BOA	01/2021	\$	22 441	AUD	30 384	\$	1 006	0,07		
BPS	01/2021		577		785		28	0,00		
BRC	01/2021		377		497		6	0,00		
CBK	01/2021		301		394		3	0,00		
FBF	01/2021		406		534		6	0,00		
HUS	01/2021		12 171		16 460		531	0,03		
JPM	01/2021		5 894		8 010		288	0,02		
MYI	01/2021		2 461		3 261		55	0,00		
SCX	01/2021		6 249		8 443		266	0,02		
UAG	01/2021		22 011		29 887		1 053	0,07		
				\$	3 242	\$	0	\$	3 242	0,21

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net			
BOA	01/2021	CHF	26	\$	29	\$	0	0,00		
	01/2021	\$	5 824	CHF	5 261		128	0,01		
BPS	01/2021		31		28		0	0,00		
BRC	01/2021		4		4		0	0,00		
CBK	01/2021	CHF	3	\$	3		0	0,00		
GLM	01/2021	\$	5 638	CHF	5 089		121	0,01		
MYI	01/2021		6 136		5 551		144	0,01		
SCX	01/2021		144		130		3	0,00		
UAG	01/2021		726		641		1	0,00		
				\$	397	\$	(1)	\$	396	0,03

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	€ 53 526	\$ 65 204	\$ 0	\$ (293)	\$ (293)	(0,02)
	01/2021	\$ 614	€ 500	0	(3)	(3)	0,00
BPS	01/2021	216 480	180 437	4 306	(11)	4 295	0,28
	02/2021	27 139	22 165	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	1 442	1 180	2	0	2	0,00
CBK	01/2021	5 368	4 463	93	0	93	0,01
HUS	01/2021	€ 62 306	\$ 75 420	0	(820)	(820)	(0,05)
	01/2021	\$ 12 217	€ 10 020	53	(9)	44	0,00
JPM	01/2021	3 212	2 631	7	0	7	0,00
MYI	01/2021	42 774	34 928	4	(39)	(35)	0,00
SCX	01/2021	223 960	187 006	4 850	0	4 850	0,32
	02/2021	308 231	251 743	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	211 163	176 320	4 574	0	4 574	0,30
	02/2021	308 231	251 743	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 13 889	\$ (1 177)	\$ 12 712	0,84

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 25 343	£ 18 985	\$ 610	\$ 0	\$ 610	0,04
BRC	01/2021	128	96	3	0	3	0,00
CBK	01/2021	25 143	18 809	569	0	569	0,04
HUS	01/2021	£ 14	\$ 18	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 25 027	£ 18 711	552	0	552	0,04
MYI	01/2021	£ 223	\$ 300	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 19	£ 14	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	235	176	6	0	6	0,00
				\$ 1 740	\$ (6)	\$ 1 734	0,12

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 140 310	NOK 1 240 220	\$ 4 542	\$ 0	\$ 4 542	0,30
BRC	01/2021	136 781	1 201 079	3 501	0	3 501	0,23
GLM	01/2021	NOK 1 990	\$ 226	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	\$ 140 145	NOK 1 239 674	4 643	0	4 643	0,31
MYI	01/2021	54 432	475 881	1 149	0	1 149	0,08
RYL	01/2021	4 546	39 010	10	0	10	0,00
				\$ 13 845	\$ (7)	\$ 13 838	0,92

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NZD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	% de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 5 634	NZD 8 008	\$ 132	\$ 0	\$ 132	0,01
GLM	01/2021	12 481	17 771	314	0	314	0,02
MYI	01/2021	NZD 22	\$ 16	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 17 793	NZD 25 253	390	0	390	0,02
SCX	01/2021	12 008	17 070	282	0	282	0,02
				\$ 1 118	\$ 0	\$ 1 118	0,07

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 20 811 1,38

#### TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,500 % échéance 01/02/2051 (h)	\$ 37 400	\$ (39 362)	(2,61)
3,000 % échéance 01/01/2051	80 200	(84 035)	(5,57)
3,500 % échéance 01/01/2036	500	(530)	(0,03)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (123 927)	(8,21)
Total des Investissements		\$ 2 010 477	133,18
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (500 883)	(33,18)
Actifs nets		\$ 1 509 594	100,00

**ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

- (a) Titre à l'émission.
- (b) Titres à coupon zéro.
- (c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (d) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.
- (e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'appel.
- (f) Affilié au Fonds.
- (g) Titre convertible conditionnel.
- (h) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2020 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.
- (i) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
Morgan Stanley	0,790 %	03/02/2023	30/01/2020	\$ 3 479	\$ 3 617	0,24

(j) Les titres d'une juste valeur globale de 25 675 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(k) Les titres d'une juste valeur globale de 5 445 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 12 872 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 5 800 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)		Données significatives non observables (Niveau 3)		Juste valeur
Valeurs mobilières	\$	0	\$	2 046 272	\$	6 369	\$ 2 052 641
Fonds d'investissement		6 629		0		0	6 629
Contrats de mise en pension		0		50 741		0	50 741
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		941		23 452		0	24 393
Titres vendus à découvert		0		(123 927)		0	(123 927)
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>7 570</b>	<b>\$</b>	<b>1 996 538</b>	<b>\$</b>	<b>6 369</b>	<b>\$ 2 010 477</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)		Données significatives non observables (Niveau 3)		Juste valeur
Valeurs mobilières	\$	0	\$	967 152	\$	0	\$ 967 152
Fonds d'investissement		6 049		0		0	6 049
Contrats de mise en pension		0		25 880		0	25 880
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		(122)		15 702		0	15 580
Titres vendus à découvert		0		(5 957)		0	(5 957)
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>5 927</b>	<b>\$</b>	<b>1 002 777</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$ 1 008 704</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	% de l'actif net
SCX	0,170 %	11/12/2020	11/01/2021	\$ (25 559)	\$ (25 562)	(1,69)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (25 562)</b>	<b>(1,69)</b>

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	% de l'actif net
TDM	0,160 %	10/12/2020	10/02/2021	\$ (5 461)	\$ (5 461)	(0,36)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (5 461)</b>	<b>(0,36)</b>

<sup>(1)</sup> Le montant à payer sur opération par vente et rachat dos-à-dos comprend 1 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ 264	\$ 0	\$ 264
BOA	5 262	(5 060)	202
BPS	4 900	(5 710)	(810)
BRC	3 241	(3 450)	(209)
CBK	(1 013)	1 550	537
FAR	(21)	0	(21)
FBF	73	0	73
GLM	5 917	(5 620)	297
GST	(36)	0	(36)
HUS	(2 838)	2 870	32
JPM	188	0	188
MYC	603	(340)	263
MYI	1 132	(1 340)	(208)
NGF	72	0	72
RBC	11	0	11
RYL	10	0	10
SCX	(1 063)	1 380	317
TOR	3 984	(5 130)	(1 146)
UAG	125	0	125

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	61,44	65,71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	72,79	61,15
Autres valeurs mobilières	1,75	0,00
Fonds d'investissement	0,44	0,79
Contrats de mise en pension	3,36	3,39
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06	(0,02)
Instruments financiers dérivés compensés	0,17	(0,08)
Instruments financiers dérivés hors cote	1,38	2,14
Titres vendus à découvert	(8,21)	(0,78)
Contrats de prise en pension	(1,69)	(4,47)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,36)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	37,85	46,15
Obligations et billets municipaux	0,35	0,16
Agences du gouvernement américain	43,84	34,85
Obligations du Trésor américain	4,41	4,89
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	6,91	7,64
Titre adossé à des actifs	6,65	5,96
Émissions souveraines	24,31	23,95
Titres préférentiels	0,01	0,02
Instruments à court terme	11,65	3,24
Fonds d'investissement	0,44	0,79
Contrats de mise en pension	3,36	3,39
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,06	(0,02)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt - swaps de base	(0,01)	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,18	(0,08)

## Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	S/O	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	0,04	0,14
Options sur titres	0,01	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,01)	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	(0,15)
Options à taux d'intérêt plafonné	0,00	0,00
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,03)
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps sur devises croisées	0,11	0,03
Swaps de taux d'intérêt	0,02	0,08
Swaps de rendement total sur titres	S/O	0,01
Contrats de change à terme	(0,95)	(0,46)
Contrats de change à terme couverts	2,19	2,51
Titres vendus à découvert	(8,21)	(0,78)
Autres actifs et passifs à court terme	(33,18)	(32,30)
Actifs nets	100,00	100,00













## OPTIONS ACHETÉES

## OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans CBOT mars 2021	\$ 129,250	19/02/2021	120	\$ 1	\$ 0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT mars 2021	153,000	19/02/2021	55	0	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT mars 2021	154,000	19/02/2021	150	1	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours CME juin 2022	99,750	13/06/2022	67	15	19	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours CME mars 2022	99,750	14/03/2022	36	8	9	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans MSE mars	CAD 189,000	19/02/2021	180	2	1	0,00
				\$ 27	\$ 29	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>					\$ 527	0,06

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Enbridge, Inc.	1,000 %	20/12/2022	\$ 300	\$ 2	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000	20/06/2022	700	26	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2024	€ 900	(63)	(0,01)
Shell International Finance BV	1,000	20/12/2026	900	58	0,01
Tesco PLC	1,000	20/06/2025	1 500	79	0,01
				\$ 102	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	(5,000) %	20/06/2025	\$ 92	\$ (5)	0,00
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000)	20/12/2025	5 900	(243)	(0,03)
Indice CDX.IG-33 à 10 ans	(1,000)	20/12/2029	14 900	(194)	(0,02)
Indice CDX.IG-34 à 10 ans	(1,000)	20/06/2030	18 000	(38)	0,00
Indice CDX.IG-35 à 10 ans	(1,000)	20/12/2030	67 000	(210)	(0,02)
Indice iTraxx Europe Main 31 à 10 ans	(1,000)	20/06/2029	€ 5 100	(50)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 32 à 10 ans	(1,000)	20/12/2029	600	3	0,00
				\$ (737)	(0,08)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT - SWAPS DE BASE

Indice de taux variable à payer	Indice de taux variable à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,091 %	18/03/2022	\$ 363 000	\$ (154)	(0,02)
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,070 %	12/06/2022	7 700	(2)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,084 %	12/06/2022	16 100	(8)	0,00
LIBOR USD à 3 mois	LIBOR USD à 1 mois + 0,085 %	19/06/2022	24 700	(10)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,088 %	06/09/2024	20 700	(3)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,010 %	04/10/2024	29 200	(7)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,070 %	07/03/2024	7 400	0	0,00
				\$ (184)	(0,02)

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850 %	03/01/2022	BRL 26 900	\$ (1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	65 200	(5)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	18 800	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	27 700	(2)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	29 500	(4)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,300	03/01/2022	381 500	471	0,05
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	22 400	(1)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	8,880	04/01/2021	1 500	26	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 6 900	124	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,270	03/03/2022	6 600	62	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2022	2 300	18	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2025	6 000	206	0,02
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2030	16 900	753	0,08
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,713	02/10/2029	2 100	88	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	31 900	1 448	0,16
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	2,200	18/12/2049	6 500	626	0,07







(1) Cet instrument sous-jacent a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

(2) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000) %	20/06/2022	\$ 500	\$ (17)	\$ 10	\$ (7)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	1 900	(68)	40	(28)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	3 100	(76)	8	(68)	(0,01)
BRC	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/06/2023	1 600	(31)	(5)	(36)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	2 600	(91)	53	(38)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	4 400	(111)	14	(97)	(0,01)
CBK	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	3 400	(120)	70	(50)	(0,01)
GST	Obligation internationale du gouvernement chinois	(1,000)	20/06/2023	2 900	(56)	(10)	(66)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement japonais	(1,000)	20/06/2022	3 300	(115)	67	(48)	(0,01)
HUS	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	1 500	(38)	5	(33)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/06/2023	2 100	(50)	4	(46)	(0,01)
					\$ (773)	\$ 256	\$ (517)	(0,06)

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>**

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 1 500	\$ (37)	\$ 44	\$ 7	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	1 000	(24)	28	4	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 800	6	2	8	0,00
					\$ (55)	\$ 74	\$ 19	0,00

(1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

**SWAPS SUR DEVISES CROISÉES**

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
AZD	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,290 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal au LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	04/01/2031	AUD 5 900	\$ 4 445	\$ 29	\$ 78	\$ 107	0,01
CBK	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,420 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	31/07/2029	7 100	4 899	(2)	628	626	0,07
GLM	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,423 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	01/08/2029	7 000	4 830	(14)	631	617	0,07
MYC	Taux variable égal à LIBOR AUD Plus à 3 mois 0,298 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR USD à 3 mois basé sur le montant notionnel de la devise livrée	14/10/2030	2 000	1 437	9	98	107	0,01
						\$ 22	\$ 1 435	\$ 1 457	0,16







Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 567	AUD 771	\$ 28	\$ 0	\$ 28	0,01
	01/2021	124	ILS 411	4	0	4	0,00
	01/2021	1 149	KRW 1 270 164	20	0	20	0,00
				\$ 995	\$ (83)	\$ 912	0,10
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ (5 567)</b>	<b>(0,59)</b>

## TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,500 % échéance 01/02/2051	\$ 20 700	\$ (21 786)	(2,34)
3,000 % échéance 01/01/2051	27 600	(28 919)	(3,11)
3,000 % échéance 01/02/2051	48 300	(50 653)	(5,45)
<b>Total des Titres vendus à découvert</b>		<b>\$ (101 358)</b>	<b>(10,90)</b>
<b>Total des Investissements</b>		<b>\$ 1 348 258</b>	<b>144,98</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>		<b>\$ (418 278)</b>	<b>(44,98)</b>
<b>Actif net</b>		<b>\$ 929 980</b>	<b>100,00</b>

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

- (a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).  
 (b) Titre à l'émission.  
 (c) Titre à rémunération en nature.  
 (d) Titre à coupon zéro.  
 (e) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.  
 (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.  
 (g) Affilié au Fonds.  
 (h) Titre convertible conditionnel.  
 (i) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Morgan Stanley	0,790 %	03/02/2023	30/01/2020	\$ 4 764	\$ 4 954	0,53

(j) Les titres d'une juste valeur globale de 146 075 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(k) Les titres d'une juste valeur globale de 7 519 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 302 \$ a été reçu en garantie selon les termes des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 15 827 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 7 440 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 444 783	\$ 4 878	\$ 1 449 661	
Fonds d'investissement	5 862	0	0	5 862	
Contrats de mise en pension	0	1 069	0	1 069	
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	527	(7 501)	(2)	(6 976)	
Titres vendus à découvert	0	(101 358)	0	(101 358)	
<b>Totaux</b>	<b>\$ 6 389</b>	<b>\$ 1 336 993</b>	<b>\$ 4 876</b>	<b>\$ 1 348 258</b>	

## Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 558 442	\$ 0	\$ 1 558 442
Fonds d'investissement	5 394	0	0	5 394
Contrats de mise en pension	0	5 606	0	5 606
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	518	(13 712)	0	(13 194)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 5 912</b>	<b>\$ 1 550 336</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1 556 248</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	(0,480) %	18/11/2020	17/02/2021	€ (6 724)	\$ (8 223)	(0,88)
	(0,480)	19/11/2020	17/02/2021	(42 307)	(51 735)	(5,56)
	(0,480)	03/12/2020	17/02/2021	(2 632)	(3 219)	(0,35)
	0,180	03/12/2020	11/02/2021	£ (2 307)	(3 154)	(0,34)
BRC	(0,520)	16/11/2020	17/02/2021	€ (4 149)	(5 073)	(0,55)
CEW	0,190	12/11/2020	11/02/2021	£ (5 750)	(7 861)	(0,84)
	0,210	03/12/2020	11/02/2021	(924)	(1 263)	(0,14)
GRE	0,170	03/11/2020	03/02/2021	\$ (3 404)	(3 405)	(0,37)
	0,180	28/10/2020	27/01/2021	(16 455)	(16 460)	(1,77)
	0,180	28/10/2020	28/01/2021	(3 472)	(3 473)	(0,37)
	0,180	13/11/2020	13/01/2021	(6 686)	(6 687)	(0,72)
IND	(0,500)	19/11/2020	17/02/2021	€ (4 436)	(5 425)	(0,58)
	0,150	16/12/2020	11/02/2021	\$ (3 030)	(3 030)	(0,33)
JML	(0,530)	18/11/2020	17/02/2021	€ (15 937)	(19 487)	(2,10)
RYL	(0,470)	02/12/2020	17/02/2021	(5 586)	(6 832)	(0,73)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (145 327)</b>	<b>(15,63)</b>

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPG	0,180 %	29/10/2020	29/01/2021	\$ (3 642)	\$ (3 643)	(0,39)
NOM	0,060	16/12/2020	15/01/2021	(3 867)	(3 867)	(0,42)
<b>Total des Opérations par financement de vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (7 510)</b>	<b>(0,81)</b>

<sup>(1)</sup> Le montant à payer sur opération par vente et rachat dos-à-dos comprend 1 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ 107	\$ 0	\$ 107
BOA	(796)	570	(226)
BPS	120	0	120
BRC	(10)	0	(10)
CBK	691	0	691
CIB	365	(290)	75
DUB	13	(50)	(37)
FBF	87	0	87
GLM	(322)	620	298
GST	(184)	280	96
HUS	(1 865)	1 530	(335)
IND	9	0	9
JPM	(311)	380	69
MYC	123	(750)	(627)
MYI	(135)	90	(45)
NGF	3	0	3
RBC	25	0	25
SCX	(2 266)	2 710	444
SSB	(453)	350	(103)
TOR	134	(300)	(166)
UAG	(902)	910	8

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	87,41	90,37
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	66,94	52,31
Autres valeurs mobilières	1,53	S/O
Fonds d'investissement	0,63	0,49
Contrats de mise en pension	0,11	0,51
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06	0,05
Instruments financiers dérivés compensés	(0,21)	(0,72)
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,59)	(0,54)
Titres vendus à découvert	(10,90)	S/O
Contrats de mise en pension	(15,63)	(11,24)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,81)	(0,56)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,00	S/O
Australie	3,30	0,62
Brésil	0,41	0,54
Canada	1,99	2,82
Îles Caïmans	4,76	3,52
Chine	11,46	6,69
Danemark	4,52	5,35
Finlande	0,08	0,06
France	5,01	3,22
Allemagne	3,04	3,19
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,05	0,29
Hong Kong	0,24	0,35
Inde	0,16	0,32
Indonésie	S/O	0,05
Irlande	1,81	2,07
Israël	0,66	0,07
Italie	5,50	5,98
Japon	13,37	14,85
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,03	0,02
Koweït	S/O	0,68
Lituanie	S/O	0,14
Luxembourg	1,12	1,54
Malaisie	0,75	S/O
Mexique	0,06	0,05
Multinational	0,12	0,11
Pays-Bas	2,77	3,26
Nouvelle-Zélande	0,19	S/O
Norvège	0,50	0,78
Panama	0,03	S/O
Pérou	1,44	0,67
Pologne	S/O	0,34
Portugal	0,02	0,02
Qatar	1,09	1,51
Roumanie	0,18	S/O
Russie	0,32	0,30
Arabie saoudite	0,96	1,72
Singapour	0,31	0,26
Slovénie	0,34	0,34
Afrique du Sud	0,08	0,06
Corée du Sud	2,52	2,02
Espagne	5,82	6,55
Supranationales	0,67	0,79
Suède	S/O	0,43
Suisse	1,56	1,70
Émirats arabes unis	0,43	0,60
Royaume-Uni	15,63	14,64
États-Unis	62,58	50,67
Îles Vierges britanniques	S/O	0,13
Instruments à court terme	S/O	3,36
Fonds d'investissement	0,63	0,49
Contrats de mise en pension	0,11	0,51
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,06	0,05
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,08)	(0,15)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,01
Swaps de taux d'intérêt - Swaps de base	(0,02)	0,01
Swaps de taux d'intérêt	(0,12)	(0,60)

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	0,06	0,14
Options sur titres	0,01	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	0,00
Options de change	(0,01)	(0,01)
Options plafonnées sur l'inflation	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	(0,15)
Options à taux d'intérêt plafonné	0,00	0,00
Options sur titres	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	(0,06)	(0,07)
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps sur devises croisées	0,16	0,03
Swaps de taux d'intérêt	S/O	0,06
Swaps de rendement total sur indices	(0,02)	(0,06)
Swaps de rendement total sur titres	0,04	S/O
Contrats de change à terme	(0,94)	(0,77)
Contrats de change à terme couverts	0,21	0,28
Titres vendus à découvert	(10,90)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(44,98)	(42,47)
Actif net	100,00	100,00









## OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	8 200	\$ (374)	\$ (7)	0,00	
JPM	Taux plafond - CPURNSA hors cote	234,781	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 4,000 %] ou 0	16/05/2024	1 500	(10)	0	0,00	
							\$ (384)	\$ (7)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500 %	17/11/2059	\$ 2 900	\$ (86)	\$ 124	\$ 38	0,01	
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	12 200	(403)	561	158	0,02	
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	2 200	(5)	23	18	0,00	
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	5 100	(148)	214	66	0,01	
						\$ (642)	\$ 922	\$ 280	0,04

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,245 %	02/10/2025	ILS 67 900	\$ 0	\$ (34)	\$ (34)	0,00
CBK	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,430	01/07/2029	KRW 100	0	0	0	0,00
GLM	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,245	10/12/2025	ILS 10 900	0	(3)	(3)	0,00
	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,053	16/12/2025	MYR 5 300	0	(4)	(4)	0,00
MYC	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,188	16/12/2025	23 900	0	18	18	0,00
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	0,715	16/12/2025	THB 11 000	0	1	1	0,00
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	0,768	16/12/2025	274 500	0	62	62	0,01
						\$ 0	\$ 40	\$ 40	0,01

## SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	\$ 100	21/06/2021	\$ 0	\$ 1	\$ 1	0,00
FBF	À recevoir	Indice DWRTFT	36	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	367	07/04/2021	0	(1)	(1)	(0,00)
	À recevoir	Indice DWRTFT	1 619	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	16 517	25/08/2021	0	4	4	0,00
JPM	À recevoir	Indice DWRTFT	757	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	7 709	15/04/2021	0	(12)	(12)	(0,00)
	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	100	20/09/2021	0	1	1	0,00
	À payer	Indice JPPMRFL	135 427	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	40 847	03/11/2021	0	(14)	(14)	(0,00)
	À payer	Indice JPPMTOAL	374 962	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	37 608	30/11/2021	0	308	308	0,04
	À recevoir	Indice JPPMTOAS	312 809	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	31 094	30/11/2021	0	(84)	(84)	(0,01)
							\$ 0	\$ 203	\$ 203	0,03

## SWAPS DE VOLATILITÉ

Contrepartie	Volatilité à payer/à recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice volatilité	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an <sup>(1)</sup>	6,425 %	05/11/2021	\$ 62	\$ 0	\$ 15	\$ 15	0,00
JPM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an <sup>(1)</sup>	6,350	24/11/2021	62	0	7	7	0,00
						\$ 0	\$ 22	\$ 22	0,00

<sup>(1)</sup> Swap de variance





**Tableau des investissements Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund (suite)**

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 126	IDR 1 783 400	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	02/2021	KRW 1 240 838	\$ 1 141	0	0	0	0,00
MYI	02/2021	TWD 34 462	\$ 1 232	0	0	0	0,00
	01/2021	AUD 297	225	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	CHF 6 729	7 430	0	(184)	(184)	(0,03)
	01/2021	€ 116	142	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	INR 84 793	1 140	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	¥ 207 833	1 993	0	(20)	(20)	0,00
	01/2021	KRW 656 358	605	1	0	1	0,00
	01/2021	NOK 7 353	831	0	(28)	(28)	0,00
	01/2021	NZD 613	430	0	(11)	(11)	0,00
	01/2021	PLN 2 402	646	4	(3)	1	0,00
NGF	01/2021	\$ 603	KRW 656 358	1	0	1	0,00
RBC	01/2021	SGD 2 486	\$ 1 855	0	(26)	(26)	0,00
	01/2021	CAD 584	454	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	HKD 3 348	432	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 52 060	504	0	0	0	0,00
	01/2021	TWD 73 111	2 573	0	(29)	(29)	(0,01)
	01/2021	\$ 2 602	TWD 73 111	0	0	0	0,00
RYL	02/2021	MXN 4 518	\$ 224	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2021	CHF 944	1 044	0	(24)	(24)	0,00
	01/2021	CNY 10 097	1 538	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	\$ 1 548	CNY 10 097	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	145 756	€ 121 706	3 158	0	3 158	0,45
SSB	02/2021	235 043	191 968	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	IDR 7 065 801	\$ 500	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 495	IDR 7 065 801	8	0	8	0,00
	02/2021	DKK 4 234	\$ 690	0	(6)	(6)	0,00
	02/2021	TWD 7 382	264	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	CAD 11 019	8 505	0	(145)	(145)	(0,02)
	01/2021	¥ 679 393	6 513	0	(68)	(68)	(0,01)
	01/2021	\$ 8 649	CAD 11 019	0	0	0	0,00
	01/2021	137 427	€ 114 752	2 978	0	2 978	0,42
	02/2021	CAD 11 019	\$ 8 650	0	0	0	0,00
UAG	02/2021	\$ 140 460	€ 114 718	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	AUD 1 882	\$ 1 382	0	(70)	(70)	(0,01)
	01/2021	HKD 11 319	1 460	0	0	0	0,00
	01/2021	ILS 812	245	0	(8)	(8)	0,00
	01/2021	KRW 3 930 120	3 556	0	(62)	(62)	(0,01)
	01/2021	SEK 2 185	264	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 3 612	KRW 3 930 120	6	0	6	0,00
				\$ 8 967	\$ (2 309)	\$ 6 658	0,95

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	IDR 26 154	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	¥ 11 433	\$ 110	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	NOK 187	21	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 13	CAD 17	0	0	0	0,00
	01/2021	2	€ 2	0	0	0	0,00
	01/2021	2	IDR 26 154	0	0	0	0,00
	01/2021	19	MXN 383	0	0	0	0,00
BPS	02/2021	MXN 383	\$ 19	0	0	0	0,00
	01/2021	AUD 69	51	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	CAD 14	11	0	0	0	0,00
	01/2021	SEK 59	7	0	0	0	0,00
	01/2021	TWD 1 160	41	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 329	£ 246	8	0	8	0,00
	01/2021	151	HKD 1 169	0	0	0	0,00
	01/2021	36	SGD 48	0	0	0	0,00
	01/2021	41	TWD 1 160	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK 228	\$ 37	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	HKD 1 148	148	0	0	0	0,00
	02/2021	SGD 48	36	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	BRL 178	34	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	SGD 15	11	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 34	BRL 178	0	0	0	0,00
	02/2021	SGD 4	\$ 3	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	BRL 178	34	0	0	0	0,00
	01/2021	CLP 2 256	3	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 21	29	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 1 116	11	0	0	0	0,00
	01/2021	NOK 85	10	0	0	0	0,00
	01/2021	NZD 35	25	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	RUB 1 867	24	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	TWD 1 064	38	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 35	BRL 178	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	3	CLP 2 256	0	0	0	0,00
	01/2021	5	€ 4	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 1 224	£ 915	\$ 28	\$ 0	\$ 28	0,00
	01/2021	14	RUB 1 038	0	0	0	0,00
	01/2021	38	TWD 1 064	0	0	0	0,00
	01/2021	ZAR 481	\$ 32	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	BRL 178	35	1	0	1	0,00
	02/2021	CLP 2 256	3	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	MXN 660	33	0	0	0	0,00
	01/2021	MYR 39	10	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 246	¥ 25 457	1	0	1	0,00
	01/2021	10	MYR 39	0	0	0	0,00
	01/2021	10	THB 302	0	0	0	0,00
	02/2021	¥ 25 457	\$ 246	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	MYR 40	10	0	0	0	0,00
	02/2021	THB 302	10	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	CNY 138	21	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 29	35	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	HKD 734	95	0	0	0	0,00
	01/2021	IDR 104 616	7	0	0	0	0,00
	01/2021	INR 2 333	31	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	¥ 2 062	20	0	0	0	0,00
	01/2021	KRW 56 700	52	0	0	0	0,00
	01/2021	SEK 390	46	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	SGD 8	6	0	0	0	0,00
	01/2021	THB 302	10	0	0	0	0,00
	01/2021	TWD 2 308	82	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 21	CNY 138	0	0	0	0,00
	01/2021	1 741	£ 1 302	38	0	38	0,01
	01/2021	7	IDR 104 616	0	0	0	0,00
	01/2021	38	INR 2 777	0	0	0	0,00
	01/2021	52	KRW 56 700	0	0	0	0,00
	01/2021	8	PHP 385	0	0	0	0,00
	01/2021	3	SGD 4	0	0	0	0,00
	01/2021	82	TWD 2 308	0	0	0	0,00
	02/2021	CNY 138	\$ 21	0	0	0	0,00
	02/2021	IDR 104 653	7	0	0	0	0,00
	02/2021	INR 2 783	38	0	0	0	0,00
	02/2021	KRW 56 762	52	0	0	0	0,00
	02/2021	PHP 386	8	0	0	0	0,00
IND	02/2021	TWD 2 294	83	1	0	1	0,00
JPM	01/2021	HKD 202	26	0	0	0	0,00
	01/2021	AUD 22	16	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	IDR 26 405	2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 2	IDR 26 405	0	0	0	0,00
	02/2021	KRW 14 138	\$ 13	0	0	0	0,00
	02/2021	TWD 364	13	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	CHF 91	100	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	INR 444	6	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 1 994	19	0	0	0	0,00
	01/2021	KRW 13 019	12	0	0	0	0,00
	01/2021	PHP 385	8	0	0	0	0,00
	01/2021	PLN 26	7	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 12	KRW 13 019	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK 66	\$ 11	0	0	0	0,00
NGF	01/2021	SGD 25	19	0	0	0	0,00
RBC	01/2021	CAD 19	15	0	0	0	0,00
	01/2021	HKD 39	5	0	0	0	0,00
	01/2021	TWD 84	3	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 3	TWD 84	0	0	0	0,00
	02/2021	TWD 84	\$ 3	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	CNY 138	21	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 225	269	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2021	\$ 21	CNY 138	0	0	0	0,00
	02/2021	€ 225	\$ 275	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 3	TWD 84	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	HKD 23	\$ 3	0	0	0	0,00
	01/2021	IDR 104 616	7	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 1 861	£ 1 394	45	0	45	0,01
	01/2021	7	IDR 104 616	0	0	0	0,00
	01/2021	14	MXN 277	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	CAD 134	\$ 103	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	¥ 8 851	85	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 105	CAD 134	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 134	\$ 105	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	AUD 26	19	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	CHF 5	6	0	0	0	0,00
	01/2021	HKD 171	22	0	0	0	0,00
	01/2021	ILS 12	4	0	0	0	0,00
	01/2021	KRW 43 681	40	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	NZD 4	3	0	0	0	0,00
	01/2021	SGD 4	3	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 40	KRW 43 681	0	0	0	0,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2021	HKD	23	\$ 3	\$ 0	\$ 0	0,00
					\$ 122	\$ (31)	0,01
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 8 703</b>	<b>1,24</b>
<b>Total des Investissements</b>						<b>\$ 673 063</b>	<b>95,82</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>\$ 29 367</b>	<b>4,18</b>
<b>Actif net</b>						<b>\$ 702 430</b>	<b>100,00</b>

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(h) Affilié au Fonds.

(i) Titre convertible conditionnel.

(j) Les titres d'une juste valeur globale de 645 \$ ont été nantis en garantie des instruments financiers dérivés, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 39 215 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Évaluations de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)		Données significatives non observables (Niveau 3)		Juste valeur
	\$		\$		\$		
Valeurs mobilières		40 021		380 529		1 362	\$ 421 912
Fonds d'investissement		190 733		40 188		0	230 921
Contrats de mise en pension		0		981		0	981
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		9 653		9 596		0	19 249
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>240 407</b>	<b>\$</b>	<b>431 294</b>	<b>\$</b>	<b>1 362</b>	<b>\$ 673 063</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)		Autres données significatives observables (Niveau 2)		Données significatives non observables (Niveau 3)		Juste valeur
	\$		\$		\$		
Valeurs mobilières		58 193		525 321		420	\$ 583 934
Fonds d'investissement		245 043		0		0	245 043
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		(2 115)		13 670		0	11 555
Titres vendus à découvert		0		(165 996)		0	(165 996)
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>301 121</b>	<b>\$</b>	<b>372 995</b>	<b>\$</b>	<b>420</b>	<b>\$ 674 536</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 167	\$ (180)	\$ (13)
BPS	1 431	(1 880)	(449)
BRC	(58)	0	(58)
CBK	42	0	42
DUB	24	(60)	(36)
FBF	3	383	386
GLM	(229)	(220)	(449)
GST	38	0	38
HUS	35	(610)	(575)
IND	(1)	0	(1)
JPM	306	(1 790)	(1 484)
MYC	239	(185)	54

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
MYI	\$ 95	\$ 0	\$ 95
NGF	(26)	0	(26)
RBC	(36)	0	(36)
RYL	(2)	0	(2)
SAL	18	0	18
SCX	3 930	(4 830)	(900)
SSB	(185)	262	77
TOR	2 935	(3 670)	(735)
UAG	(23)	0	(23)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	21,79	26,48
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	37,21	45,22
Autres valeurs mobilières	1,07	S/O
Fonds d'investissement	32,87	30,09
Contrats de mise en pension	0,14	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	1,37	(0,28)
Instruments financiers dérivés compensés	0,13	0,02
Instruments financiers dérivés hors cote	1,24	1,68
Titres vendus à découvert	S/O	(20,38)
Contrats de prise en pension	S/O	(4,06)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	9,89	10,11
Obligations et billets convertibles	0,19	S/O
Agences du gouvernement américain	0,26	21,67
Obligations du Trésor américain	2,56	5,97
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	1,80	1,80
Titres adossés à des actifs	5,78	6,15
Émissions souveraines	14,66	4,21
Actions ordinaires	1,52	5,45
Titres préférentiels	0,56	0,55
Sociétés d'investissement immobilier	4,19	2,11
Instruments à court terme	18,66	13,68
Fonds d'investissement	32,87	30,09
Contrats de mise en pension	0,14	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	1,37	(0,26)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Options sur indices	S/O	0,03
Options vendues		
Options sur indices	S/O	(0,05)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,06
Swaps de taux d'intérêt	0,10	(0,04)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options à barrière	S/O	0,00
Options sur devises étrangères	0,24	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	0,00
Options sur titres	S/O	0,00
Options Straddle	S/O	0,23
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	S/O	(0,01)
Options sur devises étrangères	(0,22)	(0,04)
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,03)
Options à taux d'intérêt plafonné	S/O	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	0,03
Swaps de taux d'intérêt	0,01	0,00
Swaps de rendement total sur indices	0,03	0,95
Swaps de rendement total sur titres	S/O	(0,06)
Swaps de variance	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,18	0,06
Contrats de change à terme couverts	0,96	0,55
Titres vendus à découvert	S/O	(20,38)
Autres actifs et passifs à court terme	4,18	17,17
Actif net	100,00	100,00













## Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
U.S. Renal Care, Inc. 5,147 % échéance 26/06/2026	\$ 9 875	\$ 9 846	0,18	<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>							
Welbilt, Inc. 2,645 % échéance 23/10/2025	4 000	3 807	0,07	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	\$ 5 000	\$ 4 889	0,09	<b>PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (g)</b>				1 219 084	\$ 14 251	0,26	
				0,625 % échéance 15/08/2030	15 000	14 627	0,27	<b>PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (g)</b>				3 637 652	46 778	0,87	
		53 888	1,00	1,500 % échéance 15/02/2030	10 000	10 581	0,20	<b>PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)</b>				41 155 257	409 989	7,59	
<b>TITRES ADOSÉS A DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				Total États-Unis								471 018	8,72		
Bear Stearns ALT-A Trust 3,472 % échéance 25/03/2036 ^	55	47	0,00	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>Total des Fonds d'investissement</b>					\$ 471 018	8,72	
Countrywide Alternative Loan Trust 5,500 % échéance 25/11/2035	1 519	1 236	0,02	0,122 % échéance 09/02/2021 (d)(e)	35 000	34 999	0,65								
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust 0,462 % échéance 19/10/2036 ^	404	306	0,01	0,137 % échéance 21/01/2021 (d)(e)	3 900	3 900	0,07								
HarborView Mortgage Loan Trust 0,282 % échéance 19/03/2037	113	107	0,00	Total des Instruments à court terme											
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust 4,184 % échéance 25/02/2036 ^	133	122	0,00	Total des Valeurs mobilières				\$ 4 866 996	90,07						
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust 1,449 % échéance 25/05/2047 ^	28	3	0,00												
1,579 % échéance 25/05/2046 ^	108	91	0,00												
		1 912	0,03												

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	5,000 %	20/12/2025	\$ 160 000	\$ 6 754	0,12
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>				<b>\$ 6 754</b>	<b>0,12</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BRC	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	\$ 10 000	22/03/2021	\$ (19)	\$ 1 257	\$ 1 238	0,02	
GST	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	220 000	22/03/2021	(466)	21 480	21 014	0,39	
								\$ (485)	\$ 22 737	\$ 22 252	0,41

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	£ 701	\$ 936	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
	01/2021	\$ 3 776	€ 3 088	6	(4)	2	0,00
BRC	01/2021	€ 7 230	\$ 8 835	0	(12)	(12)	0,00
CBK	01/2021	\$ 2 054	€ 1 694	19	0	19	0,00
HUS	01/2021	€ 43 133	\$ 51 695	0	(1 085)	(1 085)	(0,02)
	01/2021	£ 63 301	84 659	0	(1 872)	(1 872)	(0,03)
	01/2021	\$ 1 240	€ 1 021	10	0	10	0,00
MYI	01/2021	€ 423	\$ 517	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 908	1 233	0	(8)	(8)	0,00
	01/2021	SGD 236	178	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 775	€ 630	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	12 709	£ 9 373	105	0	105	0,00
SCX	01/2021	2 039	CHF 1 844	47	0	47	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 4 340	£ 3 270	\$ 130	\$ 0	\$ 130	0,00
TOR	01/2021	€ 943 002	\$ 1 129 334	0	(24 477)	(24 477)	(0,45)
	02/2021	943 002	1 154 587	0	(10)	(10)	0,00
UAG	01/2021	3 451	4 199	0	(23)	(23)	0,00
				\$ 317	\$ (27 517)	\$ (27 200)	(0,50)

**CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS**

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation et Institutions en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 19 037	CHF 17 196	\$ 418	\$ 0	\$ 418	0,01
BPS	01/2021	CHF 177	\$ 202	1	0	1	0,00
BRC	01/2021	60	67	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2021	71	80	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	\$ 84	CHF 75	1	0	1	0,00
MYI	01/2021	21 359	19 344	526	0	526	0,01
SCX	01/2021	2 185	1 976	51	0	51	0,00
SSB	01/2021	21 423	19 305	418	0	418	0,01
UAG	01/2021	225	200	1	0	1	0,00
				\$ 1 416	\$ (1)	\$ 1 415	0,03

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution et T en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 1 522	\$ 1 869	\$ 7	\$ 0	\$ 7	0,00
BPS	01/2021	52 058	63 193	5	(513)	(508)	(0,01)
	01/2021	\$ 627 183	€ 523 617	13 494	(5)	13 489	0,25
	02/2021	119 688	97 754	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2021	906	742	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	€ 48 892	\$ 58 990	0	(838)	(838)	(0,02)
	01/2021	\$ 1 749	€ 1 447	22	0	22	0,00
HUS	01/2021	€ 111 910	\$ 136 123	0	(816)	(816)	(0,01)
	01/2021	\$ 35 282	€ 29 353	637	(1)	636	0,01
JPM	01/2021	€ 106	\$ 129	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	440	537	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2021	\$ 763 619	€ 637 620	16 541	0	16 541	0,31
	02/2021	1 016 686	830 362	0	(4)	(4)	0,00
TOR	01/2021	719 984	601 185	15 596	0	15 596	0,29
	02/2021	1 016 686	830 362	0	(4)	(4)	0,00
				\$ 46 303	\$ (2 184)	\$ 44 119	0,82

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, Administrations en GBP (couverte) de Distribution et E en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 10 844	£ 8 077	\$ 197	\$ 0	\$ 197	0,00
BRC	01/2021	£ 10 959	\$ 14 661	0	(320)	(320)	(0,01)
CBK	01/2021	6 353	8 653	0	(32)	(32)	0,00
	01/2021	\$ 281 610	£ 210 670	6 374	0	6 374	0,12
HUS	01/2021	£ 961	\$ 1 282	0	(31)	(31)	0,00
	01/2021	\$ 340 503	£ 254 534	7 443	0	7 443	0,14
MYI	01/2021	£ 73	\$ 98	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 34 351	£ 25 733	825	0	825	0,02
SCX	01/2021	£ 4 215	\$ 5 595	0	(167)	(167)	0,00
	01/2021	\$ 2 367	£ 1 773	57	0	57	0,00
SSB	01/2021	344 839	258 340	8 311	0	8 311	0,15
				\$ 23 207	\$ (552)	\$ 22 655	0,42

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 3 289	\$ 2 479	\$ 0	\$ (9)	\$ (9)	0,00
	02/2021	\$ 2 479	SGD 3 289	9	0	9	0,00
BRC	01/2021	SGD 4	\$ 3	0	0	0	0,00

## Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 23	SGD 30	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	02/2021	124	165	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	2 374	3 197	45	0	45	0,00
GLM	02/2021	53	70	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	SGD 12	\$ 9	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 30	SGD 40	0	0	0	0,00
	02/2021	344	458	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	SGD 1 464	\$ 1 100	0	(8)	(8)	0,00
	02/2021	\$ 1 100	SGD 1 464	8	0	8	0,00
NGF	01/2021	SGD 3 355	\$ 2 518	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	\$ 2 361	SGD 3 165	34	0	34	0,00
	02/2021	2 518	3 355	21	0	21	0,00
SCX	01/2021	1 002	1 345	15	0	15	0,00
SSB	01/2021	SGD 16	\$ 12	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 239	SGD 320	3	0	3	0,00
	02/2021	90	119	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	SGD 10	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 39	SGD 52	1	0	1	0,00
	02/2021	SGD 13	\$ 10	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 28	SGD 37	0	0	0	0,00
				\$ 139	\$ (38)	\$ 101	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 63 342 1,18

Total des Investissements

\$ 5 408 110 100,09

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (4 567) (0,09)

Actif net

\$ 5 403 543 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Associated Materials Group, Inc.	24/08/2020	\$ 10 293	\$ 10 926	0,20
Bibby Offshore Services PLC	15/01/2018 - 17/01/2018	1 701	1 186	0,02
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	653	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6,125 % 01/01/2031	08/12/2020	1 250	1 341	0,02
		\$ 13 244	\$ 14 106	0,25

(j) Les titres avec une juste valeur globale de 11 776 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 310 \$ a été reçu en garantie selon les termes des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 15 985 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 11 020 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 4 853 341	\$ 13 655	\$ 4 866 996
Fonds d'investissement	471 018	0	0	471 018
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	70 096	0	70 096
<b>Totaux</b>	<b>\$ 471 018</b>	<b>\$ 4 923 437</b>	<b>\$ 13 655</b>	<b>\$ 5 408 110</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 739 069	\$ 2 962	\$ 3 742 031
Fonds d'investissement	423 105	0	0	423 105
Contrats de mise en pension	0	233 300	0	233 300
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	46 206	0	46 206
<b>Totaux</b>	<b>\$ 423 105</b>	<b>\$ 4 018 575</b>	<b>\$ 2 962</b>	<b>\$ 4 444 642</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	(0,200) %	14/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (3 476)	\$ (3 475)	(0,06)
	(0,200)	15/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 563)	(2 563)	(0,05)
	0,000	02/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(661)	(661)	(0,01)
JPS	(0,500)	20/10/2020	21/01/2021	(779)	(779)	(0,02)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (7 478)</b>	<b>(0,14)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 425	\$ (310)	\$ 115
BPS	13 158	(15 780)	(2 622)
BRC	907	(1 114)	(207)
CBK	5 590	(4 051)	1 539
GLM	1	0	1
GST	21 014	(20 890)	124
HUS	4 287	(2 490)	1 797
MYI	1 440	(1 218)	222
NGF	34	0	34
SCX	16 670	(20 430)	(3 760)
SSB	8 732	(7 330)	1 402
TOR	(8 895)	11 020	2 125
UAG	(21)	0	(21)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	53,83	38,42
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	35,12	47,78
Autres valeurs mobilières	1,12	0,00
Fonds d'investissement	8,72	9,75
Contrats de mise en pension	S/O	5,37
Instruments financiers dérivés compensés	0,12	0,16
Instruments financiers dérivés hors cote	1,18	0,90
Contrats de prise en pension	(0,14)	(0,32)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	S/O	(0,32)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Belgique	0,08	S/O
Bermudes	0,35	0,31
Canada	3,18	3,39
Îles Caïmans	0,57	1,37
Danemark	0,26	0,31
Finlande	0,15	S/O
France	2,16	2,25
Allemagne	3,37	1,90
Irlande	0,18	0,23
Italie	2,85	1,47

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,27	0,35
Libéria	0,06	S/O
Luxembourg	2,84	2,59
Île Maurice	0,13	0,15
Multinational	1,54	1,38
Pays-Bas	5,14	3,16
Norvège	0,23	S/O
Panama	0,15	S/O
Singapour	S/O	0,04
Espagne	0,67	0,40
Suède	0,52	0,35
Suisse	0,10	0,12
Royaume-Uni	4,35	3,85
États-Unis	60,20	62,58
Instruments à court terme	0,72	S/O
Fonds d'investissement	8,72	9,75
Contrats de mise en pension	S/O	5,37
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaut sur indices de crédit - vente de protection	0,12	0,16
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de rendement total sur indices	0,41	0,07
Contrats de change à terme	(0,50)	(0,21)
Contrats de change à terme couverts	1,27	1,04
Autres actifs et passifs à court terme	(0,09)	(2,38)
Actif net	100,00	100,00

































**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 802	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (818)	\$ 802	\$ 802	0,00
SAL	0,070	31/12/2020	04/01/2021	30 000	Billet du Trésor américain 0,125 % échéance 31/12/2022	(30 612)	30 000	30 000	0,11
Total des Contrats de mise en pension						\$ (31 430)	\$ 30 802	\$ 30 802	0,11

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2021	76	\$ 34	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	80	13	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	1 535	1 480	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	8 374	(913)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2021	5 212	(196)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	4 001	(99)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	600	(516)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2021	574	1 200	0,00
				\$ 1 003	0,00

**OPTIONS VENDUES****OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE**

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	\$ 169,000	22/01/2021	361	\$ (279)	\$ (113)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	170,000	22/01/2021	74	(49)	(36)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	171,000	22/01/2021	360	(376)	(259)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	177,000	22/01/2021	74	(46)	(22)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	178,000	22/01/2021	361	(292)	(67)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	179,000	22/01/2021	360	(236)	(45)	0,00
				\$ (1 278)	\$ (542)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé					\$ 461	0,00

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Kraft Heinz Foods Co.	(1,000) %	20/06/2022	\$ 6 300	\$ 16	0,00
Toll Brothers Finance Corp.	(1,000)	20/06/2024	23 500	(35)	0,00
				\$ (19)	0,00

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20/12/2025	€ 10 300	\$ 100	0,00
Anadarko Petroleum Corp.	1,000	20/06/2021	\$ 1 800	41	0,00
Anadarko Petroleum Corp.	1,000	20/12/2021	24 050	878	0,00
Anadarko Petroleum Corp.	1,000	20/06/2022	300	(9)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2024	11 200	(5)	0,00
Atlantia SpA	1,000	20/06/2025	€ 15 200	440	0,00
Auchan Holding S.A.	1,000	20/12/2027	2 900	90	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/12/2021	\$ 48 500	163	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/06/2022	29 900	(277)	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/12/2022	63 800	(265)	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/06/2023	7 100	196	0,00
BP Capital Markets PLC	1,000	20/12/2025	€ 6 800	36	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2024	23 900	177	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2025	6 000	18	0,00
Canadian Natural Resources Ltd.	1,000	20/06/2022	\$ 3 900	(11)	0,00
DISH DBS Corp.	5,000	20/12/2022	12 650	56	0,00
DISH DBS Corp.	5,000	20/06/2023	8 600	431	0,00

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Enbridge, Inc.	1,000 %	20/12/2021	\$ 2 500	\$ 127	0,00
Enbridge, Inc.	1,000	20/06/2022	26 500	(115)	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000	20/06/2022	15 000	164	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2021	1 700	(194)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2022	200	(26)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/06/2023	5 400	(428)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2023	8 100	(777)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2021	18 200	(2 503)	(0,01)
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/12/2021	5 800	(793)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2022	1 500	(203)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2023	1 300	(115)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2023	33 100	205	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	42 850	2 389	0,01
General Electric Co.	1,000	20/06/2024	32 050	420	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	27 900	583	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2021	9 300	(124)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2022	6 700	(69)	0,00
Hess Corp.	1,000	20/12/2021	1 300	1	0,00
International Lease Finance Corp.	5,000	20/12/2023	6 100	(136)	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2023	€ 21 500	(16)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/09/2021	\$ 7 200	55	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2021	23 750	482	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2022	6 200	(72)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2022	15 800	(106)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2023	11 000	545	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2023	€ 13 300	(745)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2024	25 300	(1 926)	(0,01)
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	55 700	(4 864)	(0,02)
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	800	49	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	1 900	(30)	0,00
Ryder System, Inc.	1,000	20/06/2022	\$ 9 400	(125)	0,00
Sherwin-Williams Co.	1,000	20/06/2022	5 900	(50)	0,00
Sherwin-Williams Co.	1,000	20/12/2022	17 800	(59)	0,00
Simon Property Group LP	1,000	20/06/2022	6 300	(70)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/12/2024	€ 17 000	(114)	0,00
Tesco PLC	1,000	20/12/2024	63 700	1 426	0,01
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2022	\$ 3 000	(14)	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2023	€ 26 100	342	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2024	12 700	157	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/12/2024	4 100	20	0,00
				\$ (4 650)	(0,02)

### SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 105 200	\$ (2 834)	(0,01)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 55 000	\$ 2 263	0,01
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000	20/06/2025	32 800	290	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	227 100	291	0,00
Indice ITRAXX Asia ex-Japan IG-32 à 5 ans	1,000	20/12/2024	74 000	599	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 2 228 400	10 339	0,04
				\$ 13 782	0,05

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,840%	03/01/2022	BRL 562 890	\$ (19)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850	03/01/2022	220 500	(4)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	308 410	(22)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	473 400	(38)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	569 800	(39)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	375 000	(29)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,880	03/01/2022	147 200	(17)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	266 100	(32)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,300	03/01/2022	446 700	560	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	2 536 000	3 549	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	CAD 49 900	821	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,270	03/03/2022	286 300	2 681	0,01

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,275 %	03/03/2025	CAD 40 800	\$	812	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,276	03/03/2025	52 500		1 047	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2022	129 700		992	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2030	334 800		20 489	0,07
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	60 400		3 442	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	2,500	19/06/2025	1 000		38	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,588	16/12/2025	CNY 93 610		(39)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	07/08/2025	77 050		(14)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	16/12/2025	140 470		(41)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,611	04/08/2025	77 000		(11)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,620	16/07/2025	182 400		(7)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,625	07/08/2025	77 050		(3)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,633	10/08/2025	85 600		(2)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,640	15/07/2025	308 900		37	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,640	16/07/2025	51 600		5	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650	21/08/2025	80 500		9	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,671	16/12/2025	280 940		52	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,790	17/03/2026	112 000		91	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,810	17/03/2026	44 400		42	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,828	17/03/2026	175 100		189	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,848	17/03/2026	50 000		61	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,873	17/03/2026	75 200		105	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,883	17/03/2026	145 600		214	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,895	17/03/2026	100 000		156	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,970	10/09/2050	\$ 33 300		(3 387)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,984	10/09/2050	38 800		(3 792)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,990	01/09/2050	36 800		(3 574)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,185	23/10/2050	38 700		(1 838)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,214	13/10/2050	33 900		(1 281)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	27/10/2050	41 100		(1 327)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	04/11/2050	43 400		(1 372)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,400	04/01/2051	39 600		604	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	3,100	16/09/2029	39 000		(943)	0,00
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	4,848	17/12/2025	ZAR 96 000		36	0,00
À payer	ZAR-JIBAR à 3 mois	5,025	04/12/2025	3 724 600		3 278	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,410	31/01/2025	CLP 20 848 000		1 473	0,01
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 90 300		(55)	0,00
À payer	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/09/2025	50 200		1 742	0,01
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,000	19/09/2023	HUF 37 770 400		2 271	0,01
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,250	19/09/2023	16 157 700		618	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,000	18/12/2029	¥ 6 555 000		(596)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	20/03/2028	7 992 900		(1 742)	(0,01)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,450	20/03/2029	1 507 100		(480)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	1,000	18/09/2023	890 000		130	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	1,000	20/09/2024	1 829 900		(97)	0,00
À payer	UKRPI	3,530	15/10/2031	£ 60 800		5 878	0,02
						\$ 30 621	0,11

## Total des Instruments financiers dérivés compensés

\$ 36 900 0,13

(1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS ACHETÉES

## SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000 %	15/03/2023	53 270	\$ 6 064	\$ 5 879	0,02
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	35 260	3 891	3 892	0,01
							\$ 9 955	\$ 9 771	0,03

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	59 600	\$ (101)	\$ (8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	33 500	(61)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	27 200	(42)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	113 800	(103)	(78)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	167 800	(266)	(25)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	26 700	(39)	(35)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	16 100	(117)	(11)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	78 900	(221)	(14)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	27 500	(36)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	51 300	(24)	(19)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	23 600	(31)	(20)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	51 300	(52)	(41)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	11 000	(13)	(9)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	50 000	(56)	(69)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	43 600	(81)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	50 000	(89)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	55 100	(104)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	47 000	(57)	(37)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	142 100	(112)	(82)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	48 600	(41)	(49)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	82 500	(110)	(110)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	142 100	(139)	(159)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	48 600	(58)	(47)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	52 400	(32)	(26)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	52 400	(77)	(89)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	109 100	(228)	(11)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	51 700	(67)	(41)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	48 300	(67)	(64)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	109 800	(52)	(53)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	109 800	(194)	(187)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	26 400	(43)	(39)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	32 200	(49)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	24 400	(30)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	11 000	(13)	(9)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	58 900	(94)	(8)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	59 500	(39)	(41)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	59 500	(70)	(32)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	25 800	(34)	(9)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	24 300	(59)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	53 400	(82)	(42)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	21 100	(15)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	53 500	(37)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	27 500	(32)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	11 800	(15)	(9)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	31 300	(24)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	48 100	(37)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	56 700	(40)	(39)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	56 700	(61)	(31)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	97 700	(64)	(56)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	55 300	(38)	(55)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	97 700	(107)	(110)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	55 300	(69)	(46)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	50 400	(91)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	61 600	(125)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	28 400	(55)	(2)	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	62 600	(34)	(30)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	62 600	(63)	(32)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	51 300	(69)	(41)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	59 300	(74)	(41)	0,00
						\$ (4 233)	\$ (2 027)	(0,01)

#### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
HUS	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH	6,420	26/02/2021	60 040	\$ (266)	\$ (210)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH		6,660	26/02/2021	59 840	(266)	(209)	0,00
						\$ (532)	\$ (419)	0,00

#### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175 %	15/03/2023	159 840	\$ (5 929)	\$ (5 865)	(0,02)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,012	14/01/2021	32 800	(261)	(50)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,015	14/01/2021	32 800	(261)	(130)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,298	11/01/2021	51 400	(437)	(111)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,598	11/01/2021	51 400	(437)	(27)	0,00

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,830 %	22/01/2021	58 100	\$ (236)	\$ (118)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,070	22/01/2021	58 100	(235)	(102)	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	105 770	(3 823)	(3 881)	(0,02)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	19/01/2021	39 200	(451)	(18)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,460	19/01/2021	39 200	(451)	(389)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,210	04/01/2021	36 800	(228)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,510	04/01/2021	36 800	(228)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,165	11/01/2021	53 700	(400)	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,280	11/01/2021	18 800	(94)	(30)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,485	11/01/2021	53 700	(400)	(205)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,580	11/01/2021	18 800	(94)	(14)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,110	15/01/2021	36 800	(342)	(14)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,450	15/01/2021	36 800	(342)	(370)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,131	19/01/2021	37 100	(417)	(26)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,491	19/01/2021	37 100	(417)	(271)	0,00
NGF	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,270	07/01/2021	40 400	(335)	(18)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,570	07/01/2021	40 400	(335)	(10)	0,00
							\$ (16 153)	\$ (11 659)	(0,04)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	13 000	\$ (44)	\$ 0	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	20 750	(70)	0	0,00	
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	21 000	(92)	(1)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	20 500	(79)	(2)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	25 600	(42)	(23)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	19 000	(45)	(86)	0,00	
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	12 100	(31)	(31)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	21 000	(125)	(106)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	25 000	(62)	(56)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	25 000	(61)	(57)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	2 600	(8)	(3)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	9 000	(24)	(9)	0,00	
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	9 000	(10)	(11)	0,00	
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,367	04/02/2021	5 800	(17)	(23)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	29 500	(92)	(118)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	12 000	(30)	(51)	0,00	
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	8 000	(25)	(22)	0,00	
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	8 000	(19)	(36)	0,00	
						\$ (876)	\$ (635)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2024	\$ 14 500	\$ (304)	\$ 559	\$ 255	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	31 900	(562)	928	366	0,00
	Obligations New York State General Obligations Bonds, Series 2005	1,850	20/03/2021	1 800	0	7	15	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2023	4 600	(470)	485	7	0,00
BPS	BHP Billiton Finance USA Ltd.	1,000	20/06/2021	5 100	(156)	180	24	0,00
	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	1,000	20/12/2024	27 400	(204)	(186)	(390)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	4 400	(85)	168	83	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	4 200	(68)	145	77	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2024	4 200	(8)	69	61	0,00
BRC	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/12/2024	800	12	9	21	0,00
	Huarong Finance Co. Ltd.	1,000	20/12/2024	23 000	(471)	502	31	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2023	900	(12)	28	16	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2024	13 500	(294)	532	238	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/12/2024	19 100	54	288	342	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	68 500	(1 393)	1 941	548	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2024	3 600	6	46	52	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2024	31 400	(1 185)	342	(843)	0,00
CBK	AXA Equitable Holdings, Inc.	1,000	20/06/2023	8 700	(237)	354	117	0,00
	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 3 000	286	(22)	264	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	\$ 11 100	(270)	321	51	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2022	500	(3)	11	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	9 200	(151)	319	168	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2023	7 900	(762)	788	26	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	7 900	(659)	690	31	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement d'Arabie saoudite	1,000	20/06/2025	5 700	(6)	111	105	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/12/2024	3 000	7	47	54	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	37 000	(443)	1 004	561	0,00
GLM	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	44 900	(502)	1 266	764	0,01
GST	American Tower Corp.	1,000	20/06/2021	17 500	(826)	872	46	0,00
	Enterprise Products Operating LLC	1,000	20/06/2021	7 000	(361)	392	31	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2023	2 500	(34)	79	45	0,00

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
	Intrum AB	5,000 %	20/12/2024	€ 43 500	\$ 5 273	\$ (1 452)	\$ 3 821	0,02
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2023	\$ 2 900	(22)	72	50	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	8 000	(67)	207	140	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2023	23 500	(2 523)	2 600	77	0,00
	Obligation internationale du gouvernement d'Arabie saoudite	1,000	20/06/2025	5 700	(7)	112	105	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2024	10 700	(430)	142	(288)	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2023	1 200	(16)	37	21	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2022	2 500	(37)	67	30	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	34 150	(538)	1 184	646	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	4 400	(59)	139	80	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2023	2 400	(269)	277	8	0,00
JLN	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 10 000	1 189	(310)	879	0,01
JPM	AP Moller - Maersk A/S	1,000	20/06/2022	12 800	(72)	181	109	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2022	\$ 21 200	(306)	561	255	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	10 600	(201)	402	201	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	1 500	(24)	51	27	0,00
	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2024	16 300	223	126	349	0,00
	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/12/2024	8 100	112	66	178	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2023	14 200	(1 347)	1 393	46	0,00
	Obligation internationale du gouvernement d'Arabie saoudite	1,000	20/06/2025	7 600	(1)	141	140	0,00
	Southern Co.	1,000	20/12/2022	23 000	285	139	424	0,00
	Springleaf Finance Corp.	5,000	20/12/2021	200	(8)	17	9	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 33 800	237	89	326	0,00
	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	1,000	20/12/2024	\$ 16 500	322	70	392	0,00
	Enterprise Products Operating LLC	1,000	20/06/2021	33 200	(1 141)	1 286	145	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	27 100	(176)	651	475	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	18 000	(248)	420	172	0,00
	Pioneer Natural Resources Co.	1,000	20/06/2025	8 400	(408)	492	84	0,00
MYI	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 2 700	311	(74)	237	0,00
NGF	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2024	\$ 24 100	23	326	349	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	7 900	(651)	682	31	0,00
					\$ (9 677)	\$ 22 369	\$ 12 692	0,05

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice CDX.HY-27 à 5 ans 25-35 %	5,000 %	20/12/2021	\$ 7 100	\$ 1 079	\$ (740)	\$ 339	0,00
BPS	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	5 800	676	(71)	605	0,00
BRC	Indice iTraxx Japan 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	¥ 4 269 600	676	341	1 017	0,00
CBK	Indice CDX.HY-27 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2021	\$ 29 550	2 782	(1 371)	1 411	0,01
	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	8 000	828	7	835	0,00
	Indice iTraxx Japan 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	¥ 5 095 590	770	444	1 214	0,01
GST	Indice CDX.HY-27 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2021	\$ 13 500	1 141	(496)	645	0,00
	Indice CDX.HY-29 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2022	6 000	833	(322)	511	0,00
	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	24 000	2 849	(344)	2 505	0,01
	Indice iTraxx Japan 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	¥ 10 852 297	1 663	923	2 586	0,01
JPM	Indice CDX.HY-27 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2021	\$ 3 550	304	(134)	170	0,00
	Indice CDX.HY-29 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2022	4 900	779	(362)	417	0,00
	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	44 300	5 450	(826)	4 624	0,02
	Indice iTraxx Japan 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	¥ 8 678 720	1 385	683	2 068	0,01
MYC	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	\$ 6 600	784	(95)	689	0,00
					\$ 21 999	\$ (2 363)	\$ 19 636	0,07

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	AUD	\$ 26 319	\$ 19 434	\$ 0	\$ (876)	\$ (876)	0,00
	01/2021	CAD	75 439	58 177	0	(1 039)	(1 039)	0,00
	01/2021	\$	32 538	€ 26 551	0	(49)	(49)	0,00
	01/2021		111 895	¥ 11 636 991	822	0	822	0,00
	01/2021		21 053	PLN 81 420	802	0	802	0,00
BPS	03/2021	HKD	12 729	\$ 1 642	0	0	0	0,00
	03/2021	\$	148	THB 4 486	2	0	2	0,00
	01/2021	BRL	2 259	\$ 435	0	0	0	0,00
	01/2021	£	4 686	6 259	0	(147)	(147)	0,00
	01/2021	PEN	29 769	8 304	73	0	73	0,00
	01/2021	\$	446	BRL 2 259	0	(11)	(11)	0,00
	01/2021		43 718	€ 35 967	302	(9)	293	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
	01/2021	\$	3 036	£	2 258	\$ 51	\$ 0	\$ 51	0,00
	01/2021		3 531	MXN	70 027		(23)	(23)	0,00
	01/2021		7 127	PLN	27 626	288		288	0,00
	01/2021		8 825	ZAR	134 294	295	0	295	0,00
	01/2021	ZAR	92 232	\$	6 304	26	0	26	0,00
	02/2021	RUB	4 524 899		61 336	432	(36)	396	0,00
	03/2021	KRW	382 630		346	0	(6)	(6)	0,00
	03/2021	SGD	1 067		791	0	(17)	(17)	0,00
	03/2021	\$	110	INR	8 277	2	0	2	0,00
BRC	01/2021	€	834 557	\$	999 460	0	(21 662)	(21 662)	(0,07)
	01/2021	\$	1 785	£	1 329	32	0	32	0,00
	01/2021		2 384	TRY	18 718	120	0	120	0,00
	01/2021	ZAR	83 279	\$	5 699	31	0	31	0,00
CBK	01/2021	£	5 257		7 026	0	(160)	(160)	0,00
	01/2021	PEN	731 509		202 895	636	0	636	0,00
	01/2021	RUB	335 879		4 365	0	(171)	(171)	0,00
	01/2021	\$	10 892	¥	1 134 501	97	0	97	0,00
	01/2021		355	PLN	1 339	5	0	5	0,00
	01/2021		11	TRY	87	0	0	0	0,00
	02/2021	PEN	55 083	\$	15 330	98	0	98	0,00
	02/2021	RUB	1 716 859		22 889	45	(276)	(231)	0,00
	02/2021	\$	2 412	MXN	55 406	357	0	357	0,00
	03/2021	CNH	31 606	\$	4 766	0	(76)	(76)	0,00
	03/2021	\$	53 143	MXN	1 085 614	845	0	845	0,01
	04/2021	PEN	10 849	\$	3 018	18	0	18	0,00
	06/2021	\$	3 057	MXN	64 581	127	0	127	0,00
DUB	01/2021	PEN	125 589	\$	34 894	175	0	175	0,00
GLM	01/2021	BRL	134 925		25 964	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	¥	27 437 923		265 099	0	(668)	(668)	0,00
	01/2021	PEN	9 089		2 522	9	0	9	0,00
	01/2021	RUB	418 126		5 458	0	(189)	(189)	0,00
	01/2021	\$	26 697	BRL	134 925	0	(721)	(721)	0,00
	01/2021		234	MXN	4 643	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021		15 327	NZD	21 823	386	0	386	0,00
	01/2021		192	TRY	1 489	8	0	8	0,00
	01/2021		2 020	ZAR	30 778	70	0	70	0,00
	02/2021	PEN	25 941	\$	7 182	8	0	8	0,00
	02/2021	RUB	1 180 722		15 486	0	(416)	(416)	0,00
	02/2021	\$	265 173	¥	27 437 923	674	0	674	0,00
	02/2021		828	RUB	61 325	0	(2)	(2)	0,00
	03/2021	PEN	2 586	\$	717	2	0	2	0,00
HUS	01/2021	AUD	25 649		19 307	0	(486)	(486)	0,00
	01/2021	BRL	333 608		65 805	1 578	0	1 578	0,01
	01/2021	€	152 184		184 698	0	(1 522)	(1 522)	(0,01)
	01/2021	£	87 497		116 834	0	(2 774)	(2 774)	(0,01)
	01/2021	\$	64 196	BRL	333 608	31	0	31	0,00
	01/2021		98 973	€	81 040	296	(105)	191	0,00
	01/2021		21 511	£	16 138	549	0	549	0,00
	01/2021		20 111	¥	2 095 878	190	0	190	0,00
	01/2021		4 005	MXN	82 424	124	0	124	0,00
	01/2021		17 934	PLN	68 430	434	0	434	0,00
	01/2021	ZAR	153 784	\$	10 490	23	0	23	0,00
	02/2021	RUB	1 318 375		17 692	34	(93)	(59)	0,00
	02/2021	\$	65 769	BRL	333 608	0	(1 563)	(1 563)	(0,01)
	03/2021	PEN	12 711	\$	3 542	28	0	28	0,00
	03/2021	\$	23 954	IDR	342 880 050	552	0	552	0,00
JPM	01/2021	AUD	19 895	\$	14 638	0	(714)	(714)	0,00
	01/2021	BRL	68 413		13 165	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	CAD	7 947		6 214	0	(24)	(24)	0,00
	01/2021	€	2 485 063		2 981 447	0	(59 396)	(59 396)	(0,21)
	01/2021	\$	13 510	BRL	68 413	0	(339)	(339)	0,00
	01/2021		13 382	ZAR	203 731	453	0	453	0,00
	01/2021	ZAR	106 079	\$	7 188	17	(32)	(15)	0,00
	03/2021	\$	35 143	COP	128 746 400	2 453	0	2 453	0,01
	03/2021		19 845	INR	1 477 974	238	0	238	0,00
MYI	01/2021	CHF	47	\$	53	0	0	0	0,00
	01/2021	€	3 353		4 111	9	0	9	0,00
	01/2021	£	4 345		5 916	0	(22)	(22)	0,00
	01/2021	SGD	305		230	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	1 499	CAD	1 910	1	0	1	0,00
	01/2021		8 926	CHF	8 084	220	0	220	0,00
	01/2021		117	€	96	0	0	0	0,00
	01/2021		36 930	£	27 152	189	0	189	0,00
	01/2021		34 311	¥	3 575 300	320	0	320	0,00
	01/2021		1 338	PLN	5 093	29	0	29	0,00
	01/2021		72	SGD	96	0	0	0	0,00
RBC	01/2021	SGD	28	\$	21	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	1 005	CHF	894	6	0	6	0,00
	01/2021	ZAR	142 884	\$	9 697	0	(6)	(6)	0,00
	03/2021	TWD	3 372		120	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2021	AUD	11 617		8 558	0	(407)	(407)	0,00
	01/2021	BRL	70 153		13 500	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	£	69 601		93 037	0	(2 107)	(2 107)	(0,01)

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2021	\$	13 274 BRL	70 153	\$ 304	\$ (72)	\$ 232	0,00
	01/2021		1 741 €	1 421	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021		2 607 £	1 930	31	0	31	0,00
	01/2021		1 855 HUF	567 014	58	0	58	0,00
	02/2021		108 ILS	371	8	0	8	0,00
	03/2021		31 595 INR	2 351 446	358	0	358	0,00
SSB	01/2021	CAD	13 948	\$ 10 727	0	(222)	(222)	0,00
	01/2021	£	623 122	831 759	0	(20 044)	(20 044)	(0,07)
TOR	01/2021	BRL	57 857	11 133	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	CAD	162 347	125 314	0	(2 118)	(2 118)	(0,01)
	01/2021	\$	11 413 BRL	57 857	0	(275)	(275)	0,00
	01/2021		127 431 CAD	162 347	1	0	1	0,00
	01/2021		86 227 ¥	8 995 253	902	0	902	0,01
	01/2021	ZAR	143 280	\$ 9 746	0	(6)	(6)	0,00
	02/2021	CAD	162 347	127 443	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	€	834 540	1 021 788	0	(9)	(9)	0,00
UAG	01/2021	AUD	39 093	28 743	0	(1 425)	(1 425)	(0,01)
	01/2021	\$	21 912 MXN	438 980	77	0	77	0,00
	01/2021		4 611 ZAR	70 236	159	0	159	0,00
	02/2021	RUB	3 705 819	\$ 49 048	44	(901)	(857)	0,00
					\$ 16 554	\$ (121 255)	\$ (104 701)	(0,37)

### CONTRATS DE CHANGE A TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de Distribution et Investisseurs en AUD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	AUD	2 038 \$	\$ 1 527	\$ 0	\$ (46)	(0,01)	
	01/2021		\$ 49 946 AUD	67 619	2 235	2 235	0,01	
BPS	01/2021		3 028	4 117	149	0	149	0,00
CBK	01/2021		312	409	3	0	3	0,00
HUS	01/2021	AUD	803	\$ 602	0	(17)	(17)	0,00
	01/2021	\$	37 963 AUD	51 395	1 698	0	1 698	0,01
MYI	01/2021	AUD	64	\$ 47	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$	169 AUD	225	4	0	4	0,00
SCX	01/2021	AUD	1 236	\$ 955	1	0	1	0,00
	01/2021	\$	11 290 AUD	15 305	520	0	520	0,00
UAG	01/2021		48 741	66 183	2 331	0	2 331	0,01
					\$ 6 941	\$ (65)	\$ 6 876	0,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en CAD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	\$	510 CAD	662	\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,00
BPS	01/2021	CHF	75	\$ 97	1	0	1	0,00
CBK	01/2021		805	1 047	16	0	16	0,00
GLM	01/2021	CAD	16	\$ 13	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	\$	197 CAD	255	3	0	3	0,00
MYI	01/2021	CAD	16	\$ 13	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	\$	136 CAD	177	3	0	3	0,00
UAG	01/2021		806	1 047	16	0	16	0,00
					\$ 48	\$ 0	\$ 48	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution, Investisseurs en CHF (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en CHF (couverte) de Distribution, Administrations en CHF (couverte) de Capitalisation, E en CHF (couverte) de Capitalisation et W en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	\$	373 990 CHF	337 795	\$ 8 192	\$ (1)	\$ 8 191	0,03
BPS	01/2021	CHF	453	\$ 515	2	0	2	0,00
	01/2021	\$	2 815 CHF	2 499	12	0	12	0,00
BRC	01/2021		3 841	3 456	69	0	69	0,00
CBK	01/2021	CHF	966	\$ 1 092	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2021	\$	181 855 CHF	164 164	3 880	0	3 880	0,01
MYI	01/2021	CHF	537	\$ 605	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$	361 934 CHF	327 795	8 934	0	8 934	0,03
SCX	01/2021		29 330	26 505	660	(2)	658	0,00
SSB	01/2021	CHF	1 734	\$ 1 953	0	(9)	(9)	0,00
	01/2021	\$	410 022 CHF	369 486	8 015	0	8 015	0,03
UAG	01/2021	CHF	143	\$ 161	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$	3 490 CHF	3 083	2	(3)	(1)	0,00
					\$ 29 766	\$ (20)	\$ 29 746	0,10

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CZK (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 34 173	CZK 745 945	\$ 582	\$ 0	\$ 582	0,00
CBK	01/2021	2 092	45 784	41	0	41	0,00
HUS	01/2021	35 011	767 633	753	0	753	0,01
UAG	01/2021	CZK 8 233	\$ 385	1	0	1	0,00
	01/2021	\$ 34 176	CZK 745 945	578	0	578	0,00
				\$ 1 955	\$ 0	\$ 1 955	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (exposition au risque de change) de Capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de Capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de Distribution et E en EUR (exposition au risque de change) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 84	\$ 103	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 688	¥ 71 523	5	0	5	0,00
BPS	01/2021	€ 209	\$ 256	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 1 388	AUD 1 887	68	0	68	0,00
	01/2021	456	€ 373	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	€ 134	\$ 161	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 39	€ 33	0	0	0	0,00
	01/2021	67	¥ 6 973	1	0	1	0,00
	01/2021	116	NZD 165	3	0	3	0,00
	01/2021	78	SEK 669	3	0	3	0,00
GLM	01/2021	¥ 146 665	\$ 1 417	0	(4)	(4)	0,00
	02/2021	\$ 1 417	¥ 146 665	4	0	4	0,00
HUS	01/2021	€ 60	\$ 73	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 519	€ 427	4	0	4	0,00
	01/2021	10 421	£ 7 792	230	0	230	0,00
	01/2021	124	¥ 12 882	1	0	1	0,00
JPM	01/2021	€ 16	\$ 20	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	\$ 730	CHF 661	18	0	18	0,00
	01/2021	154	€ 126	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	52 664	43 975	1 141	0	1 141	0,01
	02/2021	53 842	43 975	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	CAD 7 093	\$ 5 567	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 5 475	CAD 7 093	92	0	92	0,00
	01/2021	530	¥ 55 287	6	0	6	0,00
	02/2021	5 568	CAD 7 093	0	0	0	0,00
				\$ 1 578	\$ (8)	\$ 1 570	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de Distribution, Administrations en EUR (couverte) de Capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution, R en EUR (couverte) de Distribution, T en EUR (couverte) de Capitalisation, W en EUR (couverte) de Capitalisation et W en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 4 290	\$ 5 269	\$ 20	\$ 0	\$ 20	0,00
BPS	01/2021	8 619	10 497	2	(52)	(50)	0,00
	01/2021	\$ 61 737	€ 50 453	75	(75)	0	0,00
BRC	01/2021	526 937	439 956	11 371	0	11 371	0,04
CBK	01/2021	19 728	16 352	281	0	281	0,00
HUS	01/2021	€ 15 835	\$ 19 257	0	(118)	(118)	0,00
	01/2021	\$ 156 754	€ 130 155	2 548	(38)	2 510	0,01
JPM	01/2021	€ 1 338	\$ 1 633	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 1 550 178	€ 1 292 088	30 883	0	30 883	0,11
MYI	01/2021	42 181	34 584	138	0	138	0,00
SCX	01/2021	2 424 529	2 024 475	52 517	0	52 517	0,19
	02/2021	3 764 211	3 074 359	0	(16)	(16)	0,00
TOR	01/2021	2 285 984	1 908 791	49 517	0	49 517	0,17
	02/2021	1 588 183	1 297 123	0	(7)	(7)	0,00
				\$ 147 352	\$ (310)	\$ 147 042	0,52

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de Distribution, Administrations en GBP (couverte) de Distribution, E en GBP (couverte) de Distribution, R en GBP (couverte) de Distribution, W en GBP (couverte) de Capitalisation et W en GBP (couverte) de Distribution.

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 8 216	£ 6 112	\$ 139	\$ 0	\$ 139	0,00
BRC	01/2021	£ 23 823	\$ 31 884	0	(682)	(682)	0,00
CBK	01/2021	22 666	30 949	0	(36)	(36)	0,00
	01/2021	\$ 1 790 976	£ 1 339 816	40 542	0	40 542	0,14
HUS	01/2021	£ 12 349	\$ 16 473	0	(408)	(408)	0,00
	01/2021	\$ 1 976 419	£ 1 477 784	43 700	0	43 700	0,15

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MYI	01/2021	£ 1 619	\$ 2 198	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)	0,00
	01/2021	\$ 121 330	£ 90 902	2 933	0	2 933	0,01
SCX	01/2021	£ 14 208	\$ 18 985	0	(437)	(437)	0,00
SSB	01/2021	\$ 2 095 141	£ 1 569 600	50 491	0	50 491	0,18
				\$ 137 805	\$ (1 578)	\$ 136 227	0,48

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en HUF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 10 785	HUF 3 276 634	\$ 269	\$ 0	\$ 269	0,00
BRC	01/2021	689	205 927	5	0	5	0,00
MYI	01/2021	10 586	3 175 520	127	0	127	0,00
SSB	01/2021	10 578	3 175 520	135	0	135	0,00
				\$ 536	\$ 0	\$ 536	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en ILS (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 21 740	ILS 71 862	\$ 642	\$ 0	\$ 642	0,00
HUS	01/2021	23 057	76 420	745	0	745	0,00
JPM	01/2021	ILS 102	\$ 31	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	64	20	0	0	0	0,00
RBC	01/2021	\$ 466	ILS 1 508	4	0	4	0,00
SCX	01/2021	28	90	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	24 409	80 957	806	0	806	0,01
				\$ 2 197	\$ (1)	\$ 2 196	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 16 731	NOK 147 891	\$ 542	\$ 0	\$ 542	0,00
BRC	01/2021	15 766	138 439	403	0	403	0,00
CBK	01/2021	17	150	1	0	1	0,00
GLM	01/2021	63	558	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	17 855	158 014	601	0	601	0,01
RYL	01/2021	108	938	2	0	2	0,00
SCX	01/2021	4	37	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	259	2 249	3	0	3	0,00
				\$ 1 554	\$ 0	\$ 1 554	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en PLN (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2021	\$ 2 589	PLN 9 643	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
GLM	01/2021	169	633	1	0	1	0,00
JPM	01/2021	2 754	10 292	9	0	9	0,00
MYI	01/2021	2 732	10 281	27	0	27	0,00
SCX	01/2021	PLN 157	\$ 42	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	6 089	1 662	28	0	28	0,00
				\$ 65	\$ 0	\$ 65	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en RMB (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 221	CNH 1 458	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
BPS	01/2021	CNH 3 063	\$ 469	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 460	CNH 3 017	5	0	5	0,00
	02/2021	CNH 32	\$ 5	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 469	CNH 3 069	2	0	2	0,00
GLM	01/2021	CNH 3 067	\$ 471	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	\$ 471	CNH 3 073	2	0	2	0,00
HUS	01/2021	CNH 1 481	\$ 227	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 456	CNH 3 005	7	0	7	0,00
	02/2021	227	1 484	1	0	1	0,00
SSB	01/2021	20	132	0	0	0	0,00
UAG	02/2021	8	53	0	0	0	0,00
				\$ 20	\$ (5)	\$ 15	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de Capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 18 976	SEK 159 743	\$ 476	\$ 0	\$ 476	0,00
BPS	01/2021	SEK 46 366	\$ 5 583	0	(63)	(63)	0,00
	01/2021	\$ 394	SEK 3 245	3	(2)	1	0,00
BRC	01/2021	146 430	1 235 307	3 995	0	3 995	0,01
CBK	01/2021	12 191	103 968	469	0	469	0,00
GLM	01/2021	199 373	1 697 838	7 375	0	7 375	0,03
MYI	01/2021	175 448	1 486 979	5 623	0	5 623	0,02
SCX	01/2021	SEK 4 877	\$ 584	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$ 72 114	SEK 611 886	2 396	0	2 396	0,01
SSB	01/2021	816	6 869	21	0	21	0,00
UAG	01/2021	SEK 59 618	\$ 7 216	0	(44)	(44)	0,00
				\$ 20 358	\$ (119)	\$ 20 239	0,07

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de Distribution, Administrations en SGD (couverte) de Distribution, E en SGD (couverte) de Distribution et W en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 82 948	\$ 62 527	\$ 0	\$ (234)	\$ (234)	0,00
	02/2021	\$ 62 530	SGD 82 948	233	0	233	0,00
BRC	01/2021	SGD 530	\$ 396	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 1 444	SGD 1 937	21	0	21	0,00
CBK	01/2021	61 162	82 352	1 148	0	1 148	0,01
GLM	02/2021	SGD 753	\$ 570	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	1 148	857	0	(12)	(12)	0,00
	01/2021	\$ 823	SGD 1 106	14	0	14	0,00
	02/2021	SGD 1 113	\$ 838	0	(4)	(4)	0,00
	02/2021	\$ 637	SGD 845	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	SGD 40 088	\$ 30 125	0	(206)	(206)	0,00
	02/2021	\$ 30 126	SGD 40 088	206	0	206	0,00
NGF	01/2021	SGD 83 167	\$ 62 414	0	(512)	(512)	0,00
	01/2021	\$ 61 058	SGD 81 847	870	0	870	0,00
	02/2021	62 416	83 167	512	0	512	0,00
SCX	01/2021	28 281	37 950	434	0	434	0,00
SSB	01/2021	SGD 1 047	\$ 783	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$ 3 701	SGD 4 964	54	0	54	0,00
UAG	01/2021	SGD 2 574	\$ 1 924	0	(23)	(23)	0,00
	01/2021	\$ 1 005	SGD 1 347	14	0	14	0,00
	02/2021	86	115	1	0	1	0,00
				\$ 3 509	\$ (1 006)	\$ 2 503	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 273 230 0,97

#### TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	\$ 13 100	\$ (13 586)	(0,05)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (13 586)	(0,05)
Total des Investissements		\$ 30 485 920	108,19
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (2 307 750)	(8,19)
Actif net		\$ 28 178 170	100,00

#### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(e) Titres à coupon zéro.

(f) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

(h) Affilié au Fonds.

(i) Titre convertible conditionnel.

(j) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	2,850 %	25/05/2024	23/06/2020	\$ 2 226	\$ 2 415	0,01
AT&T, Inc.	4,850	25/05/2047	17/05/2017 - 09/04/2019	5 745	7 177	0,03
AWAS Aviation Capital Ltd.	4,870	03/10/2021	02/10/2014	24 632	24 910	0,09
Citigroup, Inc.	2,572	03/06/2031	26/05/2020 - 09/07/2020	50 332	53 231	0,19
Deutsche Bank AG	2,129	24/11/2026	17/11/2020	8 150	8 345	0,03
Export-Import Bank of India	1,271	28/03/2022	19/12/2019	19 112	19 260	0,07
Morgan Stanley	7,500	02/04/2032	11/02/2020	42 735	43 072	0,15
				\$ 152 932	\$ 158 410	0,57

(k) Les titres d'une juste valeur globale de 70 686 \$ et un montant en numéraire de 1 430 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(l) Un titre d'une juste valeur globale de 65 604 \$ a été nantis ou remis en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Les titres d'une juste valeur globale de 10 \$ et un montant en numéraire de 1 570 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 324 932 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 31 090 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 1	\$ 27 388 138	\$ 50 954	\$ 27 439 093
Fonds d'investissement	2 455 952	263 068	0	2 719 020
Contrats de mise en pension	0	30 802	0	30 802
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	461	310 161	(31)	310 591
Titres vendus à découvert	0	(13 586)	0	(13 586)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 2 456 414</b>	<b>\$ 27 978 583</b>	<b>\$ 50 923</b>	<b>\$ 30 485 920</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 2	\$ 24 558 696	\$ 100 294	\$ 24 658 992
Fonds d'investissement	971 503	0	0	971 503
Contrats de mise en pension	0	448 225	0	448 225
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(30 136)	225 480	165	195 509
<b>Totaux</b>	<b>\$ 941 369</b>	<b>\$ 25 232 401</b>	<b>\$ 100 459</b>	<b>\$ 26 274 229</b>

<sup>(1)</sup> Voir note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	(2,500) %	23/04/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (1 837)	\$ (2 211)	(0,01)
	(0,450)	12/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (528)	(528)	0,00
	(0,400)	09/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 946)	(2 945)	(0,01)
	(0,300)	19/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 114)	(1 114)	0,00
	(0,150)	07/08/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 374)	(2 373)	(0,01)
BRC	(2,500)	30/04/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (1 196)	(1 439)	(0,01)
	(2,500)	15/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 436)	(2 959)	(0,01)
	(1,000)	05/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(2 204)	(2 693)	(0,01)
CFR	(0,400)	29/10/2020	TBD <sup>(1)</sup>	£ (1 176)	(1 606)	(0,01)
	(0,950)	12/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	€ (2 540)	(3 104)	(0,01)
	(0,900)	01/04/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 865)	(5 914)	(0,02)
	(0,900)	13/08/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(3 060)	(3 731)	(0,01)
	(0,900)	22/09/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 030)	(1 257)	0,00
	(0,900)	22/10/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 840)	(2 251)	(0,01)
	(0,750)	11/06/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (1 884)	(1 876)	(0,01)

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
JPS	0,025 %	20/10/2020	21/01/2021	\$ (1 356)	\$ (1 356)	(0,01)
	0,120	23/11/2020	11/01/2021	(30 886)	(30 890)	(0,11)
TDM	(0,150)	01/05/2020	À définir <sup>(1)</sup>	(1 163)	(1 162)	0,00
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (69 409)</b>	<b>(0,25)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPG	0,110 %	01/12/2020	11/01/2021	\$ (66 734)	\$ (66 740)	(0,24)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (66 740)</b>	<b>(0,24)</b>

<sup>(1)</sup> Le montant à payer sur opération par vente et rachat dos-à-dos comprend 2 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 12 837	\$ (13 440)	\$ (603)
BPS	1 736	(2 630)	(894)
BRC	(5 275)	6 810	1 535
CBK	47 958	(40 380)	7 578
DUB	40	(1 250)	(1 210)
FAR	0	110	110
FBF	558	(600)	(42)
GLM	10 949	(11 870)	(921)
GST	9 918	(9 920)	(2)
HUS	46 769	(38 970)	7 799
JLN	863	0	863
JPM	(18 227)	23 850	5 623
MYC	1 199	(2 615)	(1 416)
MYI	19 369	(19 770)	(401)
NGF	1 222	(1 080)	142
RBC	2	0	2
RYL	2	0	2
SAL	(250)	70	(180)
SCX	55 367	(68 280)	(12 913)
SSB	38 437	(33 940)	4 497
TOR	48 096	(60 210)	(12 114)
UAG	1 660	(2 060)	(400)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	65,07	74,08
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	31,23	38,31
Autres valeurs mobilières	1,08	S/O
Fonds d'investissement	9,65	4,44
Contrats de mise en pension	0,11	2,04
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	(0,14)
Instruments financiers dérivés compensés	0,13	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote	0,97	1,02
Titres vendus à découvert	(0,05)	S/O
Contrats de mise en pension	(0,25)	(5,95)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,24)	(2,32)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,01	S/O
Australie	1,04	0,79
Autriche	0,35	0,05
Belgique	0,19	0,30
Bermudes	0,55	0,66
Brésil	0,96	0,68
Canada	1,65	1,64
Îles Caïmans	4,65	4,18

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Chili	0,06	0,17
Chine	1,59	1,11
Colombie	0,05	0,03
Curaçao	0,07	0,08
Danemark	0,23	0,16
Finlande	0,15	0,14
France	2,46	2,18
Allemagne	2,08	2,04
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,37	0,54
Hong Kong	0,88	1,02
Inde	0,52	1,01
Indonésie	0,28	0,29
Irak	S/O	0,01
Irlande	0,98	1,15
Île de Man	0,13	0,06
Israël	0,07	S/O
Italie	2,00	1,20
Japon	2,54	2,54
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,51	0,74
Koweït	0,16	0,27
Luxembourg	3,37	3,75
Île Maurice	0,25	0,27
Mexique	0,95	1,10
Multinational	0,10	0,00
Pays-Bas	2,92	3,96
Nouvelle-Zélande	S/O	0,04
Norvège	0,18	0,17
Panama	0,19	0,07
Pérou	1,08	1,15
Portugal	0,02	S/O
Qatar	0,17	0,40
Roumanie	0,15	S/O
Russie	0,89	0,94
Arabie saoudite	0,24	0,45
Singapour	0,39	0,38
Slovaquie	0,00	0,00
Slovénie	0,03	0,03
Afrique du Sud	0,22	0,02
Corée du Sud	0,09	0,19
Espagne	1,06	0,85
Sri Lanka	0,00	0,00
Supranationales	0,10	0,10
Suède	0,36	0,31
Suisse	2,14	2,62
Thaïlande	S/O	0,01
Turquie	0,02	0,03
Ukraine	0,04	0,07
Émirats arabes unis	0,21	0,23
Royaume-Uni	7,21	7,36
États-Unis	50,20	64,77
Uruguay	0,00	0,00
Îles Vierges britanniques	0,19	0,02
Instruments à court terme	0,08	0,06
Fonds d'investissement	9,65	4,44
Contrats de mise en pension	0,11	2,04
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,14)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,02)	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,05	0,10
Swaps de taux d'intérêt	0,11	(0,11)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	0,05
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Options de change	0,00	S/O
Options plafonnées sur l'inflation	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,04)	(0,05)
Options sur titres	0,00	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,05	0,04
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,07	0,14
Contrats de change à terme	(0,37)	(0,31)
Contrats de change à terme couverts	1,24	1,16
Titres vendus à découvert	(0,05)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(8,19)	(19,76)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>AUSTRALIE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>FRANCE</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Boral Finance Pty. Ltd. 3,000 % échéance 01/11/2022 3,750 % échéance 01/05/2028	\$ 150 200	\$ 153 211	0,04 0,06	Canada Housing Trust 2,650 % échéance 15/12/2028	CAD 1 000	\$ 890	0,27	SATO Oyj 1,375 % échéance 24/02/2028	€ 1 200	\$ 1 509	0,45	
Commonwealth Bank of Australia 3,743 % échéance 12/09/2039 (e)	200	236	0,07	Ontario Teachers' Finance Trust 0,050 % échéance 25/11/2030	€ 600	737	0,22	Stora Enso Oyj 0,625 % échéance 02/12/2030 2,500 % échéance 21/03/2028	500 200	623 280	0,19 0,08	
Lendlease Finance Ltd. 3,400 % échéance 27/10/2027	AUD 1 370	1 117	0,34	Province du Québec 1,850 % échéance 13/02/2027	CAD 500	417	0,12	Tomtor Oyj 1,250 % échéance 14/10/2026	200	252	0,08	
Macquarie University 2,250 % échéance 22/05/2030	750	596	0,18	Total Canada		2 044	0,61	Total Finlande		5 333	1,61	
Optus Finance Pty. Ltd. 1,000 % échéance 20/06/2029	€ 300	387	0,12	<b>ÎLES CAIMANS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,375 % échéance 30/04/2025	\$ 150	162	0,05	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 1,750 % échéance 19/12/2024				
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,450 % échéance 16/03/2031	1 300	1 367	0,41	MAF Sukuk Ltd. 3,933 % échéance 28/02/2030			\$ 400	431	0,13	BNP Paribas S.A. 1,000 % échéance 17/04/2024 1,125 % échéance 28/08/2024 2,219 % échéance 09/06/2026 3,375 % échéance 23/01/2026		
		4 229	1,27	Tencent Holdings Ltd. 3,975 % échéance 11/04/2029			500	570	0,17	Bureau Veritas S.A. 3,125 % échéance 21/01/2021		
				Total Îles Caïmans			1 001	0,30	Ceetrus S.A. 2,750 % échéance 26/11/2026			
				<b>CHILI</b>					Crédit Agricole S.A. 0,125 % échéance 09/12/2027 0,375 % échéance 21/10/2025 0,750 % échéance 05/12/2023			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					Danone S.A. 2,947 % échéance 02/11/2026			
				Banco Santander Chile 2,700 % échéance 10/01/2025			1 100	1 166	0,35	Électricité de France S.A. 3,625 % échéance 13/10/2025		
				Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,625 % échéance 01/08/2027			200	224	0,07	Engie S.A. 0,375 % échéance 21/06/2027		
				Latam Airlines Pass-Through Trust 4,200 % échéance 15/08/2029			230	214	0,06	Société Générale S.A. 0,875 % échéance 22/09/2028 4,000 % échéance 12/01/2027 6,750 % échéance 06/04/2028 (d)(e)		
				Total Australie				1 604	0,48	Total France		
				<b>AUTRICHE</b>					<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				CA Immobilien Anlagen AG 1,000 % échéance 27/10/2025			€ 600	748	0,22	SNCF Réseau 0,750 % échéance 25/05/2036 2,250 % échéance 20/12/2047		
				<b>BELGIQUE</b>					<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				KBC Group NV 0,022 % échéance 24/11/2022 0,375 % échéance 16/06/2027 0,875 % échéance 27/06/2023			800 500 300	986 624 377	0,30 0,19 0,11	Société Du Grand Paris EPIC 0,000 % échéance 25/11/2030 (b) 1,000 % échéance 18/02/2070		
				Total Belgique				2 444	0,74	UNEDIC ASSEO 0,000 % échéance 19/11/2030 (b) 0,250 % échéance 16/07/2035		
				<b>BERMUEDES</b>					<b>ALLEMAGNE</b>			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				IHS Markt Ltd. 4,000 % échéance 01/03/2026			\$ 200	230	0,07	adidas AG 0,625 % échéance 10/09/2035		
				<b>BRÉSIL</b>					<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025			300	321	0,10	Continental AG 0,375 % échéance 27/06/2025		
				Banco Daycoval S.A. 4,250 % échéance 13/12/2024			300	313	0,09	Deutsche Bahn Finance GmbH 0,625 % échéance 08/12/2050		
				Itau Unibanco Holding S.A. 3,250 % échéance 24/01/2025			800	840	0,25	Deutsche Bank AG 1,375 % échéance 10/06/2026 2,129 % échéance 24/11/2026 (f)		
				Rumo Luxembourg SARL 5,250 % échéance 10/01/2028			300	325	0,10	Infineon Technologies AG 2,000 % échéance 24/06/2032		
				Total Brésil				1 799	0,54	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % échéance 15/09/2028 (b) 0,750 % échéance 30/09/2030		
				<b>CANADA</b>					<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				Bank of Nova Scotia 4,900 % échéance 04/06/2025 (d)(e)			500	543	0,17	Schaeffler AG 3,375 % échéance 12/10/2028		
				Brookfield Finance, Inc. 4,000 % échéance 01/04/2024			30	33	0,01			
				National Bank of Canada 0,550 % échéance 15/11/2024			1 500	1 505	0,45			
								2 081	0,63			

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Sixt SE 1,750 % échéance 09/12/2024	€ 400	\$ 499	0,15	<b>IRLANDE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
Symrise AG 1,375 % échéance 01/07/2027	300	387	0,12	<b>TITRES ADRESSÉS À DES ACTIFS</b>				Development Bank of Japan, Inc. 0,010 % échéance 15/10/2024	€ 900	1 115	0,34	
		11 942	3,60	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Japan Finance Organization for Municipalities 0,050 % échéance 12/02/2027	€ 400	\$ 496	0,15	
				AIB Group PLC 2,875 % échéance 30/05/2031	600	784	0,24	Total Japon			7 367	2,22
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % échéance 15/11/2025	\$ 100	111	0,03	<b>JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b>				
République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2030 (b)	7 800	10 124	3,05	4,418 % échéance 15/11/2035	200	239	0,07	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie 0,000 % échéance 12/10/2035 (b)	700	864	0,26	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,875 % échéance 15/01/2026	€ 300	407	0,12	Aptiv PLC 1,600 % échéance 15/09/2028	300	398	0,12	
0,500 % échéance 25/11/2039	200	267	0,08			1 541	0,46	<b>LUXEMBOURG</b>				
		11 255	3,39					<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Total Allemagne		23 197	6,99	Total Irlande		1 634	0,49	CPI Property Group S.A. 1,625 % échéance 23/04/2027	900	1 133	0,34	
<b>GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b>				<b>ÎLE DE MAN</b>				2,750 % échéance 22/01/2028	£ 350	494	0,15	
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Eurofins Scientific SE 3,750 % échéance 17/07/2026	€ 900	1 294	0,39	
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2,950 % échéance 29/07/2026	700	902	0,27	NE Property BV 3,375 % échéance 14/07/2027	600	797	0,24	European Financial Stability Facility 0,875 % échéance 26/07/2027	400	535	0,16	
3,000 % échéance 29/03/2025	300	388	0,12					Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % échéance 02/12/2022 (b)	800	984	0,30	
Total Guernesey, Îles Anglo-Normandes		1 290	0,39	<b>ITALIE</b>				Prologis International Funding S.A. 0,875 % échéance 09/07/2029	300	390	0,12	
<b>HONG KONG</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1,625 % échéance 17/06/2032	300	415	0,12	
AIA Group Ltd. 3,200 % échéance 16/09/2040	\$ 800	840	0,25	Assicurazioni Generali SpA 2,124 % échéance 01/10/2030	200	261	0,08	1,750 % échéance 15/03/2028	300	411	0,12	
Lenovo Group Ltd. 3,421 % échéance 02/11/2030	800	842	0,26	Intesa Sanpaolo SpA 0,750 % échéance 04/12/2024	300	377	0,11	1,876 % échéance 17/04/2025	200	265	0,08	
MTR Corp. Ltd. 1,625 % échéance 19/08/2030	900	892	0,27	3,875 % échéance 12/01/2028	\$ 400	442	0,13	SIG Commbibloc Purchase Co. SARL 1,875 % échéance 18/06/2023	300	380	0,11	
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 3,150 % échéance 12/05/2025	200	209	0,06	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1,000 % échéance 08/09/2027	€ 300	380	0,12	2,125 % échéance 18/06/2025	300	387	0,12	
		2 783	0,84	Unicredit SpA 5,459 % échéance 30/06/2035	\$ 700	772	0,23		6 688	2,01		
Total Hong Kong				6,750 % échéance 10/09/2021 (d)(e)	€ 600	749	0,23	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
<b>INDE</b>				7,830 % échéance 04/12/2023	\$ 400	475	0,14	État du Grand-Duché de Luxembourg 0,000 % échéance 14/09/2032 (b)	700	885	0,27	
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Unipol Gruppo SpA 3,250 % échéance 23/09/2030	€ 1 250	1 623	0,49	Total Luxembourg			7 573	2,28
Adani Green Energy UP Ltd. 6,250 % échéance 10/12/2024	400	445	0,13			5 750	1,73	<b>MALAISIE</b>				
Axis Bank Ltd. 3,000 % échéance 08/08/2022	200	204	0,06	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Bharti Airtel International Netherlands BV 3,375 % échéance 20/05/2021	€ 200	248	0,08	Cassa Depositi e Prestiti SpA 1,000 % échéance 11/02/2030	200	253	0,08	Axiata SPV2 Bhd. 2,163 % échéance 19/08/2030	\$ 700	708	0,21	
Bharti Airtel Ltd. 4,375 % échéance 10/06/2025	\$ 200	218	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650 % échéance 01/12/2030	1 300	1 765	0,53	<b>ÎLE MAURICE</b>				
ReNew Power Pvt Ltd. 5,875 % échéance 05/03/2027	650	691	0,21			2 018	0,61	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Shriram Transport Finance Co. Ltd. 5,100 % échéance 16/07/2023	200	206	0,06	Total Italie		7 768	2,34	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd. 5,650 % échéance 24/12/2024	600	642	0,19	
5,950 % échéance 24/10/2022	200	204	0,06	<b>JAPON</b>				Greenko Solar Mauritius Ltd. 5,550 % échéance 29/01/2025	400	416	0,13	
		2 216	0,67	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				India Green Energy Holdings 5,375 % échéance 29/04/2024	250	265	0,08	
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Central Japan Railway Co. 2,200 % échéance 02/10/2024	\$ 500	525	0,16	Total Île Maurice			1 323	0,40
Export-Import Bank of India 1,271 % échéance 28/03/2022 (f)	200	201	0,06	3,400 % échéance 06/09/2023	400	428	0,13	<b>MEXIQUE</b>				
		2 417	0,73	Central Nippon Expressway Co. Ltd. 0,774 % échéance 02/11/2021	200	201	0,06	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Total Inde				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0,339 % échéance 19/07/2024	€ 200	248	0,07	BBVA Bancomer S.A. 5,125 % échéance 18/01/2033 (e)	600	647	0,20	
<b>INDONÉSIE</b>				0,680 % échéance 26/01/2023	500	623	0,19	Cibanco S.A. Ibm 4,962 % échéance 18/07/2029	200	228	0,07	
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,978 % échéance 09/06/2024	200	254	0,08	Coca-Cola Femsa S.A.B. de C.V. 1,850 % échéance 01/09/2032	1 300	1 304	0,39	
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 4,625 % échéance 20/07/2023	1 200	1 296	0,39	0,980 % échéance 09/10/2023	300	379	0,11		2 179	0,66		
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Mizuho Financial Group, Inc. 0,214 % échéance 07/10/2025	100	124	0,04	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
Obligation internationale du gouvernement indonésien 0,900 % échéance 14/02/2027	€ 300	374	0,11	0,956 % échéance 16/10/2024	100	127	0,04	Obligation internationale du gouvernement mexicain 1,350 % échéance 18/09/2027	€ 1 600	2 026	0,61	
2,150 % échéance 18/07/2024	300	391	0,12	2,201 % échéance 10/07/2031	\$ 1 500	1 558	0,47	Total Mexique			4 205	1,27
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 2,300 % échéance 23/06/2025	\$ 500	524	0,16	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,465 % échéance 30/05/2024	€ 400	499	0,15	<b>MULTINATIONAL</b>				
		1 289	0,39	0,819 % échéance 23/07/2023	200	251	0,07	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Total Indonésie		2 585	0,78	1,078 % échéance 19/07/2023	\$ 100	101	0,03	NXP BV 3,400 % échéance 01/05/2030	\$ 900	1 023	0,31	
				3,202 % échéance 17/09/2029 (e)	400	438	0,13					
						5 756	1,73					







## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				Billets du Trésor américain			
Obligations du Trésor américain				0,375 % échéance 30/11/2025 (h)	\$ 21 200	\$ 21 231	6,40
1,375 % échéance 15/11/2040 (g)	4 700	4 649	1,40	0,625 % échéance 15/05/2030	1 300	1 271	0,38
1,625 % échéance 15/11/2050 (h)	510	508	0,15	0,625 % échéance 15/08/2030	7 500	7 314	2,20
2,375 % échéance 15/11/2049	198	233	0,07	1,500 % échéance 15/02/2030 (h)	3 100	3 280	0,99
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				STRIPS du Trésor américain			
0,125 % échéance 15/07/2030 (h)	3 453	3 877	1,17	0,000 % échéance 15/05/2049 (b)	300	187	0,06
0,250 % échéance 15/07/2029	254	288	0,09			46 371	13,97
0,250 % échéance 15/02/2050	213	254	0,08				
0,625 % échéance 15/04/2023	629	662	0,20	Total États-Unis		175 606	52,90
0,750 % échéance 15/07/2028	830	966	0,29				
0,875 % échéance 15/01/2029	1 031	1 213	0,36	Total des Valeurs mobilières		\$ 366 476	110,39
1,000 % échéance 15/02/2049	310	438	0,13				

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
SSB	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 111	Billet du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	\$ (113)	\$ 111	\$ 111	0,03
Total des Contrats de mise en pension						\$ (113)	\$ 111	\$ 111	0,03

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2021	1	\$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	3	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	118	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	28	(15)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	25	(6)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	138	33	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	267	(81)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2021	6	(8)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2021	3	6	0,00
				\$ (78)	(0,03)

#### OPTIONS VENDUES

##### OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	\$ 169,000	22/01/2021	4	\$ (3)	\$ (1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	170,000	22/01/2021	1	(1)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	171,000	22/01/2021	4	(4)	(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	177,000	22/01/2021	1	(1)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	178,000	22/01/2021	4	(3)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	179,000	22/01/2021	4	(2)	(1)	0,00
				\$ (14)	\$ (6)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

\$ (84) (0,03)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Koninklijke KPN NV	(1,000) %	20/12/2023	€ 200	\$ (8)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
General Electric Co.	1,000 %	20/06/2024	\$ 300	\$ 9	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	800	21	0,01
				\$ 30	0,01

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865 %	03/01/2022	BRL 100	\$ 0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	900	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,880	03/01/2022	2 700	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	3 100	0	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,300	03/01/2022	6 800	8	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 600	11	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	1 100	19	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,270	03/03/2022	1 300	12	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,273	03/03/2022	200	2	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,275	03/03/2025	600	12	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,276	03/03/2025	300	6	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,290	03/03/2025	200	4	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2022	400	3	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2030	500	31	0,01
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,970	10/09/2050	\$ 300	(31)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,990	01/09/2050	200	(19)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,185	23/10/2050	400	(19)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,214	13/10/2050	300	(11)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	27/10/2050	400	(13)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,400	04/01/2051	400	6	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,465	03/03/2030	400	(24)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,520	05/02/2025	100	(5)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,620	25/02/2030	200	(14)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,660	12/02/2030	100	(8)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,660	18/02/2030	200	(15)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,760	03/02/2030	300	(26)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,860	21/08/2029	200	(19)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,873	27/08/2029	200	(19)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,940	20/08/2029	200	(20)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,960	14/08/2029	100	(10)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,050	19/06/2024	200	(12)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,060	21/06/2024	200	(12)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,080	20/06/2024	200	(12)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,100	18/06/2024	200	(13)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,160	12/06/2024	200	(13)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,190	11/06/2024	200	(13)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,210	04/06/2024	200	(13)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,220	30/05/2024	200	(13)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	30/05/2024	200	(14)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,270	06/06/2024	200	(14)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,290	05/06/2024	200	(14)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,320	21/05/2024	200	(14)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,330	20/05/2024	100	(7)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2029	1 350	(228)	(0,07)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,600	15/12/2050	€ 1 600	11	0,00
					\$ (520)	(0,16)
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ (498)</b>	<b>(0,15)</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,012%	14/01/2021	400	\$ (3)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,015	14/01/2021	400	(3)	(2)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,830	22/01/2021	700	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,070	22/01/2021	700	(3)	(1)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	19/01/2021	400	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,460	19/01/2021	400	(5)	(4)	(0,01)
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,210	04/01/2021	400	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,510	04/01/2021	400	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,280	11/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,580	11/01/2021	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,110	15/01/2021	400	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,450	15/01/2021	400	(4)	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,131	19/01/2021	400	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,491	19/01/2021	400	(5)	(3)	0,00
NGF	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,270	07/01/2021	500	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,570	07/01/2021	500	(4)	0	0,00
							\$ (53)	\$ (17)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/06/2024	\$ 400	\$ (17)	\$ 9	\$ (8)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2024	125	(6)	4	(2)	0,00
					\$ (23)	\$ 13	\$ (10)	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	02/2021	£ 4 503	\$ 5 940	\$ 0	\$ (217)	\$ (217)	(0,06)
	02/2021	SEK 9 035	1 043	0	(58)	(58)	(0,02)
BPS	01/2021	€ 2 891	3 514	1	(25)	(24)	(0,01)
	01/2021	\$ 1 081	€ 887	4	0	4	0,00
BRC	02/2021	AUD 6 052	\$ 4 386	0	(286)	(286)	(0,09)
	02/2021	£ 361	482	0	(11)	(11)	0,00
CBK	01/2021	€ 688	826	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	\$ 265	€ 220	4	0	4	0,00
	02/2021	PEN 167	\$ 46	0	0	0	0,00
	05/2021	224	61	0	0	0	0,00
GLM	02/2021	AUD 2 215	1 622	0	(88)	(88)	(0,03)
	01/2021	€ 7 001	8 473	0	(94)	(94)	(0,03)
HUS	02/2021	CAD 2 041	1 558	0	(44)	(44)	(0,01)
	02/2021	£ 989	1 315	0	(38)	(38)	(0,01)
MYI	02/2021	\$ 1 778	¥ 186 580	30	0	30	0,01
	01/2021	CHF 236	\$ 268	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 309	379	1	0	1	0,00
	01/2021	£ 465	632	0	(4)	(4)	0,00
SCX	01/2021	\$ 50	£ 36	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 75 271	\$ 90 144	0	(1 954)	(1 954)	(0,59)
	02/2021	75 271	92 160	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	£ 5 348	7 143	0	(170)	(170)	(0,05)
				\$ 40	\$ (3 006)	\$ (2 966)	(0,89)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution, E en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 17 925	F CH 16 180	\$ 381	\$ (1)	\$ 380	0,12
BPS	01/2021	210	185	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2021	78	69	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	108	96	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	4	4	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	19 672	17 807	475	0	475	0,14
SCX	01/2021	4 115	3 718	92	0	92	0,03
SSB	01/2021	19 416	17 496	380	0	380	0,11
UAG	01/2021	726	643	1	0	1	0,00
				\$ 1 329	\$ (2)	\$ 1 327	0,40

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 47	\$ 57	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2021	78	96	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 29 373	€ 24 509	616	(1)	615	0,19
	02/2021	34 081	27 835	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	25 327	21 142	541	0	541	0,16
CBK	01/2021	1 410	1 172	24	0	24	0,01
HUS	01/2021	3 969	3 292	60	0	60	0,02
JPM	01/2021	4 350	3 562	9	0	9	0,00
MYI	01/2021	878	720	3	0	3	0,00
SCX	01/2021	29 841	24 917	647	0	647	0,19
	02/2021	50 722	41 426	0	0	0	0,00
				\$ 1 900	\$ (1)	\$ 1 899	0,57

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, E en GBP (couverte) de Capitalisation et E en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 462	£ 345	\$ 10	\$ 0	\$ 10	0,00
BRC	01/2021	162	119	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	6 707	5 014	146	0	146	0,05
HUS	01/2021	8 529	6 369	178	0	178	0,05
MYI	01/2021	10 679	7 934	166	0	166	0,05
SCX	01/2021	202	152	5	0	5	0,00
SSB	01/2021	7 301	5 470	176	0	176	0,05
				\$ 682	\$ 0	\$ 682	0,20

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SEK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	SEK 338	\$ 40	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01/2021	\$ 236	SEK 1 983	6	0	6	0,00
BPS	01/2021	SEK 561	\$ 66	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 116	SEK 953	0	0	0	0,00
BRC	01/2021	13 652	115 167	372	0	372	0,11
CBK	01/2021	19	159	1	0	1	0,00
GLM	01/2021	SEK 240	\$ 29	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	\$ 13 486	SEK 114 732	485	0	485	0,15
SCX	01/2021	SEK 2 370	\$ 283	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	\$ 13 610	SEK 115 546	460	0	460	0,14
SSB	01/2021	SEK 44	\$ 5	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 39	SEK 331	1	0	1	0,00
UAG	01/2021	18	153	0	0	0	0,00
				\$ 1 325	\$ (10)	\$ 1 315	0,40

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 2 230 0,67

Total des Investissements

\$ 368 235 110,91

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (36 225) (10,91)

Actif net

\$ 332 010 100,00

ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- (a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).
- (b) Titre à coupon zéro.
- (c) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.
- (d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.
- (e) Titre convertible conditionnel.
- (f) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	5,100 %	25/11/2048	09/04/2019	\$ 230	\$ 288	0,09
Citigroup, Inc.	2,572	03/06/2031	26/05/2020 - 08/09/2020	2 097	2 133	0,64
Deutsche Bank AG	2,129	24/11/2026	17/11/2020	1 000	1 024	0,31
Export-Import Bank of India	1,271	28/03/2022	19/12/2019	199	201	0,06
				<b>\$ 3 526</b>	<b>\$ 3 646</b>	<b>1,10</b>

(g) Les titres d'une juste valeur globale de 1 286 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(h) Les titres d'une juste valeur globale de 18 728 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 2 338 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 150 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 366 476	\$ 0	\$ 366 476
Contrats de mise en pension	0	111	0	111
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(84)	1 732	0	1 648
<b>Totaux</b>	<b>\$ (84)</b>	<b>\$ 368 319</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 368 235</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 88 325	\$ 0	\$ 88 325
Contrats de mise en pension	0	1 600	0	1 600
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	8	593	0	601
<b>Totaux</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 90 518</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 90 526</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	0,100 %	30/12/2020	04/01/2021	\$ (1 276)	\$ (1 276)	(0,38)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (1 276)</b>	<b>(0,38)</b>

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BOS	0,130 %	30/12/2020	27/01/2021	\$ (505)	\$ (505)	(0,15)
BPG	0,170	02/11/2020	05/01/2021	(2 009)	(2 009)	(0,61)
	0,190	30/10/2020	29/01/2021	(559)	(559)	(0,17)
MSC	0,070	14/12/2020	14/01/2021	(12 294)	(12 295)	(3,70)
	0,140	14/12/2020	15/01/2021	(3 290)	(3 290)	(0,99)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (18 658)</b>	<b>(5,62)</b>

<sup>(1)</sup> Le montant à payer sur opération par vente et rachat dos-à-dos comprend 1 \$ de baisse de prix différée.

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 110	\$ (60)	\$ 50
BPS	316	(240)	76
BRC	903	(1 080)	(177)
CBK	148	0	148
GLM	(91)	0	(91)
GST	(2)	0	(2)
HUS	577	(400)	177
JPM	5	10	15
MYC	(7)	0	(7)
MYI	641	(370)	271
SCX	(928)	1 140	212
SSB	557	(510)	47
UAG	1	0	1

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	84,03	81,11
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	25,73	24,29
Autres valeurs mobilières	0,63	S/O
Contrats de mise en pension	0,03	1,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,03)	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	(0,15)	(0,22)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,67	0,93
Contrats de prise en pension	(0,38)	S/O
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(5,62)	(1,52)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	2,29	2,73
Autriche	0,22	S/O
Belgique	0,74	0,86
Bermudes	0,07	S/O
Bésil	0,54	0,28
Canada	1,24	1,12
Îles Caïmans	0,30	0,65
Chili	0,74	0,91
Chine	0,71	1,68
Colombie	S/O	0,26
Croatie	0,12	S/O
Danemark	0,07	0,25
République dominicaine	0,20	S/O
Égypte	0,26	S/O
Finlande	1,61	S/O
France	3,90	3,94
Allemagne	6,99	1,48
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,39	0,43
Hong Kong	0,84	0,24
Inde	0,73	1,76
Indonésie	0,78	0,81
Irlande	0,49	1,84
Île de Man	0,24	S/O
Italie	2,34	1,91
Japon	2,22	4,01
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,12	S/O
Luxembourg	2,28	1,82
Malaisie	0,21	S/O
Île Maurice	0,40	0,97
Mexique	1,27	0,50
Multinational	0,31	S/O
Pays-Bas	4,97	9,10
Panama	0,20	0,76
Pérou	0,04	0,15
Roumanie	0,59	S/O
Singapour	0,41	0,93
Corée du Sud	1,78	0,64
Espagne	3,01	2,88
Supranationales	3,11	1,61
Suède	0,65	S/O
Suisse	1,15	2,71
Thaïlande	0,09	0,36
Royaume-Uni	8,87	7,04

<b>Investissements, à la juste valeur</b>	<b>31 déc. 2020 (%)</b>	<b>31 déc. 2019 (%)</b>
États-Unis	52,90	50,77
Contrats de mise en pension	0,03	1,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,03)	0,01
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,03
Swaps de taux d'intérêt	(0,16)	(0,24)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	(0,89)	(0,52)
Contrats de change à terme couverts	1,57	1,47
Autres actifs et passifs à court terme	(10,91)	(8,03)
Actif net	100,00	100,00











## Tableau des investissements Fonds Global Libor Plus Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>OZLM Ltd.</b>				<b>WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust</b>				<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>				
1,294 % échéance 30/07/2027	\$ 1 579	\$ 1 577	0,06	0,373 % échéance 25/05/2037	727	679	0,03	<b>Nationwide Building Society</b>				
<b>OZLME BV</b>				<b>Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust</b>				10,250 %	2 850	\$ 690	0,02	
0,820 % échéance 18/01/2030	€ 2 000	2 446	0,09	0,448 % échéance 25/04/2037	6 701	5 529	0,21					
<b>Palmer Square Loan Funding Ltd.</b>				1,873 % échéance 25/11/2035	100	101	0,00					
1,121 % échéance 15/11/2026	\$ 1 447	1 445	0,05	<b>Z Capital Credit Partners CLO Ltd.</b>								
<b>Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust</b>				1,180 % échéance 16/07/2027	1 222	1 216	0,05					
0,478 % échéance 25/07/2036	1 000	955	0,04									
<b>RAAC Trust</b>												
0,908 % échéance 25/10/2046	137	134	0,01									
<b>Residential Asset Securities Corp. Trust</b>												
0,398 % échéance 25/04/2037	21	21	0,00	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>								
0,488 % échéance 25/11/2036	73	69	0,00	<b>Obligation internationale du gouvernement angolais</b>								
0,733 % échéance 25/03/2036	2 525	2 505	0,09	0,125 % échéance 09/07/2030	86	34	0,00					
0,763 % échéance 25/01/2036	21	21	0,00	0,125 % échéance 09/07/2035	57	21	0,00					
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement argentin</b>								
0,808 % échéance 25/08/2035 ^	78	61	0,00	0,125 % échéance 09/07/2030	1 336	546	0,02					
<b>Seneca Park CLO Ltd.</b>				0,125 % échéance 09/07/2035	2 447	902	0,03					
1,338 % échéance 17/07/2026	4	4	0,00	1,000 % échéance 09/07/2029	150	66	0,00					
<b>SG Mortgage Securities Trust</b>				36,174 % échéance 03/04/2022	ARS 7 790	52	0,00					
0,358 % échéance 25/10/2036	3 600	2 785	0,11	<b>Communauté autonome de Catalogne</b>								
<b>Sierra Madre Funding Ltd.</b>				4,900 % échéance 15/09/2021	€ 1 350	1 710	0,07					
0,533 % échéance 07/09/2039	3 384	3 096	0,12	<b>China Development Bank</b>								
<b>SoFi Consumer Loan Program LLC</b>				3,230 % échéance 10/01/2025	CNY 206 600	31 685	1,20					
2,770 % échéance 25/05/2026	8	8	0,00	3,340 % échéance 14/07/2025	184 300	28 338	1,07					
<b>Soundview Home Loan Trust</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi</b>								
0,348 % échéance 25/06/2037	2 922	2 399	0,09	2,500 % échéance 11/10/2022	\$ 700	726	0,03					
0,398 % échéance 25/10/2036	1 770	1 696	0,06	<b>Obligation internationale du gouvernement israélien</b>								
0,408 % échéance 25/02/2037	1 119	438	0,02	2,750 % échéance 03/07/2030	1 900	2 098	0,08					
<b>Structured Asset Investment Loan Trust</b>				3,800 % échéance 13/05/2060	4 100	4 881	0,19					
1,123 % échéance 25/01/2035	1 685	1 598	0,06	<b>Japan Finance Organization for Municipalities</b>								
<b>Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust</b>				0,050 % échéance 12/02/2027	€ 1 500	1 860	0,07					
0,303 % échéance 25/09/2036	6 216	4 964	0,19	<b>Obligation internationale du gouvernement du Koweït</b>								
1,655 % échéance 25/04/2035	72	71	0,00	2,750 % échéance 20/03/2022	\$ 300	309	0,01					
<b>Sudbury Mill CLO Ltd.</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement péruvien</b>								
1,368 % échéance 17/01/2026	93	93	0,00	5,940 % échéance 12/02/2029	PEN 53 332	18 401	0,70					
<b>Symphony CLO Ltd.</b>				6,150 % échéance 12/08/2032	11 700	3 971	0,15					
1,267 % échéance 15/10/2025	102	102	0,00	6,350 % échéance 12/08/2028	26 946	9 469	0,36					
<b>THL Credit Wind River CLO Ltd.</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement qatari</b>								
1,107 % échéance 15/10/2027	401	401	0,02	3,875 % échéance 23/04/2023	\$ 1 000	1 076	0,04					
<b>TICP CLO Ltd.</b>				4,500 % échéance 23/04/2028	1 600	1 941	0,07					
1,018 % échéance 20/07/2027	1 119	1 116	0,04	<b>Obligation internationale du gouvernement saoudien</b>								
1,058 % échéance 20/04/2028	272	270	0,01	2,875 % échéance 04/03/2023	600	629	0,02					
<b>Tikehau CLO BV</b>				3,625 % échéance 04/03/2028	1 600	1 796	0,07					
0,880 % échéance 07/12/2029	€ 3 300	4 036	0,15	<b>Obligation internationale du gouvernement sud-africain</b>								
<b>Toro European CLO DAC</b>				4,850 % échéance 30/09/2029	4 500	4 790	0,18					
0,900 % échéance 15/10/2030	400	489	0,02	<b>Obligation internationale du gouvernement turc</b>								
<b>Tralee CLO Ltd.</b>				5,750 % échéance 22/03/2024	1 000	1 055	0,04					
1,248 % échéance 20/10/2027	\$ 461	460	0,02	6,350 % échéance 10/08/2024	4 500	4 840	0,18					
1,328 % échéance 20/10/2028	2 400	2 400	0,09									
<b>Venture CLO Ltd.</b>												
1,057 % échéance 15/04/2027	728	726	0,03									
1,087 % échéance 15/01/2028	550	548	0,02									
<b>Voya CLO Ltd.</b>												
0,935 % échéance 25/07/2026	\$ 267	\$ 267	0,01									

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 20 967	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (21 386)	\$ 20 967	\$ 20 967	0,79
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (21 386)</b>	<b>\$ 20 967</b>	<b>\$ 20 967</b>	<b>0,79</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS A TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	105	\$ (18)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	563	833	0,03

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	36	\$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	20	15	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	1 058	304	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	292	7	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	43	(11)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	702	928	0,04
				<b>\$ 2 057</b>	<b>0,08</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>					
				<b>\$ 2 057</b>	<b>0,08</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2024	\$ 5 100	\$ 82	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2024	€ 4 000	61	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2024	2 500	(194)	(0,01)
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	700	(58)	0,00
				<b>\$ (109)</b>	<b>(0,01)</b>

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à payer	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	(5,000) %	20/06/2025	\$ 47 564	\$ (7 751)	(0,29)
Indice iTraxx Europe Main 32 à 5 ans	(1,000)	20/12/2024	€ 200	0	0,00
Indice iTraxx Europe Main 27 à 5 ans	(1,000)	20/06/2022	100	2	0,00
Indice iTraxx Europe Subordinated 27 à 5 ans	(1,000)	20/06/2022	2 300	(15)	0,00
				<b>\$ (7 764)</b>	<b>(0,29)</b>

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-33 à 5 ans	5,000 %	20/12/2024	\$ 1 602	\$ 33	0,00
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	5,000	20/12/2025	1 700	10	0,00
				<b>\$ 43</b>	<b>0,00</b>

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850 %	03/01/2022	BRL 158 100	\$ (3)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	13 280	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	112 620	(9)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	40 700	(3)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	54 500	(4)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,886	03/01/2022	32 300	(4)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,330	03/01/2022	36 900	47	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	1 103 500	1 685	0,06
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,364	03/01/2022	515 700	699	0,03
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 4 900	88	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	7 200	124	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,270	03/03/2022	6 400	60	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,273	03/03/2022	3 800	36	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,275	03/03/2025	4 500	90	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,276	03/03/2025	2 700	54	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,290	03/03/2025	1 300	27	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2022	6 300	48	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,755	16/12/2025	CNY 35 900	34	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,622	20/03/2025	\$ 15 300	205	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	5 000	(310)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,400	29/12/2050	23 600	117	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	15 100	(1 362)	(0,05)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	16/01/2050	5 000	(308)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	03/02/2050	500	(38)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	15/01/2030	17 100	(1 292)	(0,05)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	18/12/2049	12 000	(1 827)	(0,07)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	22/01/2050	4 200	(377)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/12/2029	5 100	(516)	(0,02)

## Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000 %	12/02/2030	\$ 9 900	\$ (912)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/03/2030	4 900	(528)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	15/01/2050	2 200	(333)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	20/06/2028	39 540	(6 898)	(0,26)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	21/12/2046	2 195	(707)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	11/12/2049	4 300	(912)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	20/12/2027	40 160	(5 544)	(0,21)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	€ 12 200	12	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	47 300	130	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 192 300	(71)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,015	17/09/2029	¥ 513 000	(12)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,068	25/09/2029	744 000	(53)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,078	10/09/2029	288 000	(23)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,085	27/09/2029	606 000	(52)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,086	11/09/2029	497 000	(43)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,104	09/09/2029	505 000	(52)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	18/03/2026	5 150 000	(483)	(0,02)
À payer	UKRPI	3,579	15/10/2033	£ 4 900	663	0,03
À payer	UKRPI	3,596	15/05/2034	6 500	764	0,03
					\$ (17 794)	(0,67)
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ (25 624)</b>	<b>(0,97)</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,306 %	29/10/2021	650	\$ 48	\$ 31	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,306	29/10/2021	650	48	54	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,370	25/10/2021	2 600	186	139	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,370	25/10/2021	2 600	186	191	0,01
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,365	22/10/2021	3 500	249	185	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,365	22/10/2021	3 500	250	258	0,01
							\$ 967	\$ 858	0,03

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425 %	17/03/2021	18 300	\$ (9)	\$ (7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	14 600	(19)	(12)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	18 300	(19)	(15)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	3 400	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	2 500	(2)	0	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	14 400	(8)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	14 400	(14)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	13 300	(18)	(11)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	12 100	(15)	(8)	0,00
						\$ (106)	\$ (67)	0,00

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,013 %	25/01/2021	24 000	\$ (145)	\$ (203)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,016	25/01/2021	24 000	(145)	(85)	0,00
							\$ (290)	\$ (288)	(0,01)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	3 700	\$ (13)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	6 200	(21)	0	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	12 200	(38)	(49)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	3 400	(8)	(14)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	4 000	(12)	(11)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	4 000	(10)	(18)	0,00
					\$ (102)	\$ (92)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	UBS AG	(1,000) %	20/06/2024	\$ 200	\$ 13	\$ (16)	\$ (3)	0,00

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2022	\$ 200	\$ (1)	\$ 4	\$ 3	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2021	100	(3)	3	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2024	200	(26)	15	(11)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2024	100	0	2	2	0,00
GLM	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/12/2023	1 200	(88)	87	(1)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	200	(3)	2	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2023	200	(3)	6	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2024	2 300	(103)	60	(43)	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	400	(12)	12	0	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 5 200	37	14	51	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	\$ 500	(16)	20	4	0,00
					\$ (218)	\$ 225	\$ 7	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500 %	17/11/2059	\$ 2 200	\$ (9)	\$ 38	\$ 29	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	100	(4)	5	1	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	1 500	(3)	22	19	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	300	(9)	13	4	0,00
					\$ (25)	\$ 78	\$ 53	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap donné.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 27 035	\$ 260	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01/2021	\$ 191	MXN 4 024	11	0	11	0,00
	01/2021	16	PLN 60	0	0	0	0,00
	01/2021	6 497	ZAR 99 332	248	0	248	0,01
	02/2021	PEN 14 425	\$ 4 006	18	0	18	0,00
	02/2021	\$ 6 510	RUB 487 013	49	0	49	0,00
	03/2021	¥ 25 950 000	\$ 251 380	0	(200)	(200)	(0,01)
	03/2021	\$ 9 600	COP 35 018 604	628	0	628	0,02
BPS	01/2021	AUD 1 346	\$ 990	0	(49)	(49)	0,00
	01/2021	€ 10 518	12 885	16	(2)	14	0,00
	01/2021	\$ 3 227	€ 2 652	19	0	19	0,00
	01/2021	11 966	MXN 242 462	214	(35)	179	0,01
	01/2021	4	PLN 14	0	0	0	0,00
	03/2021	TWD 3 483	\$ 124	0	(1)	(1)	0,00
BRC	03/2021	¥ 6 245 668	60 166	0	(379)	(379)	(0,01)

## Tableau des investissements Fonds Global Libor Plus Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2021	¥ 2 636	\$ 25	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	02/2021	PEN 11 370	\$ 3 171	27	0	27	0,00
	02/2021	\$ 1 317	PEN 4 739	0	(6)	(6)	0,00
	03/2021	CNH 394 469	\$ 59 066	0	(1 363)	(1 363)	(0,05)
	05/2021	\$ 171	MXN 3 757	14	0	14	0,00
	05/2021	\$ 1 010	PEN 3 680	7	0	7	0,00
GLM	01/2021	BRL 134 425	\$ 26 449	569	0	569	0,02
	01/2021	PEN 29 605	\$ 8 216	31	0	31	0,00
	01/2021	\$ 13 299	BRL 67 212	0	(359)	(359)	(0,01)
	01/2021	¥ 536	¥ 55 438	1	0	1	0,00
	02/2021	¥ 55 438	\$ 536	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 13 217	BRL 67 212	0	(281)	(281)	(0,01)
	02/2021	\$ 1 520	RUB 115 892	41	0	41	0,00
HUS	01/2021	€ 1 813	\$ 2 202	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	£ 105 461	141 007	0	(3 158)	(3 158)	(0,12)
	01/2021	¥ 4 869	\$ 47	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 5	PLN 19	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 513	PEN 1 869	4	0	4	0,00
	02/2021	\$ 1 032	RUB 77 186	7	0	7	0,00
	03/2021	¥ 8 344 332	\$ 80 361	0	(529)	(529)	(0,02)
MYI	01/2021	€ 96	\$ 118	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 2 738	\$ 3 687	0	(56)	(56)	0,00
	01/2021	\$ 1 920	£ 1 411	9	0	9	0,00
	01/2021	\$ 5 812	ZAR 91 722	417	0	417	0,02
SCX	01/2021	€ 257 392	\$ 308 251	0	(6 682)	(6 682)	(0,25)
	01/2021	\$ 1 444	£ 1 069	17	0	17	0,00
	02/2021	€ 257 392	\$ 315 144	0	(3)	(3)	0,00
TOR	01/2021	CAD 11 384	\$ 8 787	0	(148)	(148)	(0,01)
	01/2021	¥ 20 898	\$ 200	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 8 936	CAD 11 384	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 11 384	\$ 8 937	0	0	0	0,00
UAG	02/2021	\$ 3 352	RUB 255 135	84	0	84	0,00
				\$ 2 431	\$ (13 272)	\$ (10 841)	(0,41)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	€ 4	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 29 229	€ 24 373	593	(1)	592	0,02
CBK	01/2021	\$ 10 320	\$ 8 597	200	0	200	0,01
HUS	01/2021	€ 2 107	\$ 2 527	0	(52)	(52)	0,00
	01/2021	\$ 774	€ 634	3	(1)	2	0,00
SCX	01/2021	\$ 40 928	\$ 34 175	887	0	887	0,03
	02/2021	\$ 62 495	\$ 51 041	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	\$ 38 590	\$ 32 222	836	0	836	0,03
	02/2021	\$ 46 683	\$ 38 128	0	0	0	0,00
				\$ 2 519	\$ (54)	\$ 2 465	0,09

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 62 251	£ 45 697	\$ 216	\$ 0	\$ 216	0,01
BPS	01/2021	£ 610	\$ 816	0	(18)	(18)	0,00
	01/2021	\$ 450	£ 335	8	0	8	0,00
BRC	01/2021	\$ 65	£ 49	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 1 946	\$ 2 641	0	(20)	(20)	0,00
	01/2021	\$ 722 864	£ 540 768	16 361	0	16 361	0,62
HUS	01/2021	\$ 775 756	£ 579 864	16 914	0	16 914	0,64
MYI	01/2021	\$ 539	\$ 400	7	0	7	0,00
SCX	01/2021	\$ 8 603	\$ 6 461	228	0	228	0,01
SSB	01/2021	\$ 795 245	\$ 595 767	19 164	0	19 164	0,72
				\$ 52 899	\$ (38)	\$ 52 861	2,00

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ 44 953 1,70

Total des investissements

\$ 3 091 903 116,91

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (447 302) (16,91)

Actif net

\$ 2 644 601 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement à échéance.

(e) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Les titres d'une juste valeur globale de 7 156 \$ et des disponibilités de 240 \$ ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que régis par les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA), au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 27 486 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 928 756	\$ 7 453	\$ 2 936 209
Fonds d'investissement	50 855	62 486	0	113 341
Contrats de mise en pension	0	20 967	0	20 967
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	2 057	19 329	0	21 386
<b>Totaux</b>	<b>\$ 52 912</b>	<b>\$ 3 031 538</b>	<b>\$ 7 453</b>	<b>\$ 3 091 903</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 1	\$ 2 347 840	\$ 621	\$ 2 348 462
Fonds d'investissement	194 207	0	0	194 207
Contrats de mise en pension	0	14 117	0	14 117
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(884)	32 552	0	31 668
<b>Totaux</b>	<b>\$ 193 324</b>	<b>\$ 2 394 509</b>	<b>\$ 621</b>	<b>\$ 2 588 454</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 968	\$ (720)	\$ 248
BPS	795	(920)	(125)
BRC	(389)	202	(187)
CBK	15 552	(12 473)	3 079
GLM	443	(290)	153
GST	(12)	40	28
HUS	13 172	(10 460)	2 712
MYC	(265)	200	(65)
MYI	377	(260)	117
SAL	(73)	0	(73)
SCX	(5 553)	6 954	1 401
SSB	19 164	(15 810)	3 354
TOR	686	(750)	(64)
UAG	88	(10)	78

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Tableau des investissements Fonds Global Libor Plus Bond Fund (suite)

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	45,13	60,38
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	62,55	56,40
Autres valeurs mobilières	3,34	S/O
Fonds d'investissement	4,29	9,65
Contrats de mise en pension	0,79	0,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	(0,04)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,97)	(0,10)
Instruments financiers dérivés hors cote	1,70	1,71
Contrats de prise en pension	S/O	(1,55)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,49	0,25
Obligations et billets privés	24,27	27,56
Obligations et billets municipaux	0,15	0,01
Agences du gouvernement des États-Unis	18,44	35,76
Obligations du Trésor américain	23,79	32,58
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des agences	5,67	7,06
Titres adossés à des actifs	8,63	10,07
Émissions souveraines	4,58	2,38
Titres préférentiels	0,02	0,02
Instruments à court terme	23,98	1,09
Fonds d'investissement	4,29	9,65
Contrats de mise en pension	0,79	0,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,08	(0,04)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,29)	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,03
Swaps de taux d'intérêt		(0,13)
	(0,67)	
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	S/O
Options vendues		
Swaps de défaillance sur indices de crédit	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	(0,41)	(0,35)
Contrats de change à terme couverts	2,09	2,07
Autres actifs et passifs à court terme	(16,91)	(28,70)
Actif net	100,00	100,00



## Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>SUÈDE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
Obligation internationale du gouvernement suédois				Charter Communications Operating LLC				Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)			
0,125 % échéance 01/06/2026	SEK 41 705	\$ 5 565	0,71	1,088 % échéance 25/05/2034	2 428	2 376	0,30	0,125 % échéance 15/04/2021	\$ 33	\$ 33	0,00
1,000 % échéance 01/06/2025	18 769	2 551	0,32	Residential Asset Mortgage Products Trust	1 889	1 887	0,24	0,125 % échéance 15/01/2022 (h)	20 880	21 256	2,70
Total Suède		8 116	1,03	2,008 % échéance 25/11/2035	1 889	1 887	0,24	0,125 % échéance 15/04/2022 (h)	105 723	107 956	13,70
<b>ROYAUME-UNI</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
FCE Bank PLC				Delta Air Lines Pass-Through Trust				0,125 % échéance 15/07/2022			
0,869 % échéance 13/09/2021	€ 1 300	1 590	0,20	6,821 % échéance 10/02/2024	73	75	0,01	0,125 % échéance 15/01/2023 (h)	7 303	7 530	0,96
Lloyds Banking Group PLC				Duke Energy Corp.				0,125 % échéance 15/01/2026 (h)	85 567	88 904	11,28
1,039 % échéance 21/06/2021	\$ 1 100	1 104	0,14	2,400 % échéance 15/08/2022	100	103	0,01	0,125 % échéance 15/07/2026	14 877	16 369	2,08
Natwest Group PLC				Ford Motor Credit Co. LLC				0,125 % échéance 15/01/2030 (h)	42 304	47 230	6,00
1,801 % échéance 25/06/2024	1 600	1 630	0,21	0,000 % échéance 14/05/2021	€ 2 200	2 682	0,34	0,125 % échéance 15/07/2030	18 666	20 957	2,66
4,519 % échéance 25/06/2024	1 000	1 092	0,14	0,000 % échéance 01/12/2021	700	849	0,11	0,250 % échéance 15/07/2029	17 777	20 140	2,56
Total Royaume-Uni		5 416	0,69	GATX Corp.				0,375 % échéance 15/07/2023	22 378	23 711	3,01
<b>TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>			
Canada Square Funding PLC				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				0,125 % échéance 15/04/2021			
1,156 % échéance 17/10/2051	£ 3 293	4 507	0,57	0,788 % échéance 25/10/2028	16	15	0,00	0,125 % échéance 15/04/2024	14 494	15 925	2,02
Canterbury Finance No. 1 PLC				Structured Asset Mortgage Investments Trust				0,500 % échéance 15/04/2024	805	863	0,11
1,225 % échéance 16/05/2056	436	598	0,08	0,632 % échéance 19/04/2035	459	459	0,06	0,625 % échéance 15/01/2024	78 841	83 033	10,54
Finsbury Square PLC				0,652 % échéance 19/07/2035	76	73	0,01	0,750 % échéance 15/07/2028	2 282	2 656	0,34
1,084 % échéance 16/09/2069	2 802	3 841	0,49	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				0,875 % échéance 15/01/2029 (h)	23 945	28 160	3,57
Great Hall Mortgages PLC				0,728 % échéance 25/07/2045	574	558	0,07	1,750 % échéance 15/01/2028	1 305	1 602	0,20
0,167 % échéance 18/03/2039	63	85	0,01	0,788 % échéance 25/07/2045	130	128	0,02	2,125 % échéance 15/02/2041	713	1 120	0,14
0,187 % échéance 18/06/2038	265	356	0,04					Billets du Trésor américain			
Hawksmoor Mortgages PLC								1,750 % échéance 31/12/2024	30	32	0,00
1,104 % échéance 25/05/2053	3 890	5 325	0,68					Total États-Unis			
Precise Mortgage Funding PLC									511 586	64,93	
0,983 % échéance 16/10/2056	664	905	0,11						649 956	82,50	
Towd Point Mortgage Funding PLC								<b>INSTRUMENTS A COURT TERME</b>			
0,956 % échéance 20/07/2045	1 997	2 731	0,35					<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
1,255 % échéance 20/02/2054	893	1 223	0,15					0,093 % échéance			
Trinity Square PLC								04/02/2021 (a)(b)(i)			
1,196 % échéance 15/07/2051	807	1 104	0,14					0,096 % échéance			
Total Royaume-Uni		20 675	2,62					23/02/2021 (a)(b)(i)			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Bon du Trésor britannique				Ginnie Mae				0,093 % échéance			
0,125 % échéance 22/03/2026 (c)	16 183	25 930	3,29	0,599 % échéance 20/08/2068	1 757	1 744	0,22	04/02/2021 (a)(b)(i)			
0,125 % échéance 22/11/2036 (c)	4 980	10 626	1,35	0,840 % échéance 20/08/2066	516	519	0,07	0,096 % échéance			
0,125 % échéance 22/11/2056 (c)	38	117	0,01	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				23/02/2021 (a)(b)(i)			
1,250 % échéance 22/11/2027 (c)	4 398	7 971	1,01	2,000 % échéance 01/03/2051	25 280	26 177	3,32	Total des Instruments à court terme			
2,750 % échéance 07/09/2024	8 900	13 444	1,71	2,500 % échéance 01/03/2051	11 480	12 065	1,53	13 299 1,69			
Total Royaume-Uni		58 088	7,37	3,000 % échéance 01/02/2051	3 500	3 670	0,47	Total des Valeurs mobilières			
<b>ÉTATS-UNIS</b>				<b>ÉTATS-UNIS</b>				<b>ÉTATS-UNIS</b>			
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>			
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>			
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				First Franklin Mortgage Loan Trust				FONDS D'INVESTISSEMENT			
1,048 % échéance 25/10/2034	\$ 1 359	1 348	0,17	0,808 % échéance 25/01/2036	5 500	5 415	0,69	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				Fremont Home Loan Trust				PIMCO Select Funds plc -			
0,313 % échéance 25/03/2036	330	327	0,04	0,883 % échéance 25/07/2035	65	65	0,01	Fonds PIMCO US Dollar			
First Franklin Mortgage Loan Trust				Total États-Unis				Short-Term Floating NAV			
0,808 % échéance 25/01/2036	5 500	5 415	0,69	Total États-Unis				Fund (e)			
Fremont Home Loan Trust				Total États-Unis				4 191 667 41 757 5,30			
0,883 % échéance 25/07/2035	65	65	0,01	Total États-Unis				Total des Fonds d'investissement			
Total États-Unis				Total États-Unis				\$ 41 757 5,30			

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garantie par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 551	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (1 582)	\$ 1 551	\$ 1 551	0,20
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (1 582)</b>	<b>\$ 1 551</b>	<b>\$ 1 551</b>	<b>0,20</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2021	16	\$ (10)	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 136,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Court	02/2021	98	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	432	(72)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2021	150	(120)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	104	(83)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2021	18	(33)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2021	42	(46)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	312	37	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	4	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	585	(122)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	1 194	293	0,04
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	431	(78)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	412	154	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	6	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	75	(142)	(0,02)
				\$ (205)	(0,03)
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ (205)</b>	<b>(0,03)</b>

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ally Financial, Inc.	5,000 %	20/06/2022	\$ 100	\$ (5)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	500	35	0,01
Simon Property Group LP	1,000	20/06/2022	4 000	31	0,00
				\$ 61	0,01

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 1 400	\$ (18)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	(1,000)	20/12/2025	€ 18 000	(123)	(0,02)
				\$ (141)	(0,02)

**SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT**

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,394 %	21/11/2023	\$ 23 900	\$ (23)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,526	21/11/2023	€ 23 400	(4)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	£ 2 900	(70)	(0,01)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,450	20/03/2029	¥ 133 300	(42)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	1,005	15/02/2025	€ 18 100	(362)	(0,05)
À recevoir	CPTFEMU	1,087	15/02/2030	1 000	(17)	0,00
À payer	CPTFEMU	1,355	15/02/2050	1 200	(48)	(0,01)
À payer	CPTFEMU	1,375	15/02/2040	1 600	51	0,01
À payer	CPTFEMU	1,946	15/03/2048	800	265	0,03
À payer	CPURNSA	0,860	15/06/2021	\$ 6 000	(71)	(0,01)
À payer	CPURNSA	0,900	17/06/2021	7 400	(89)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,030	18/06/2021	6 400	(71)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,690	07/08/2021	18 300	(190)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	1,794	24/08/2027	6 700	222	0,03
À recevoir	CPURNSA	1,798	25/08/2027	3 400	111	0,01
À payer	CPURNSA	1,840	14/08/2021	9 000	(74)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,863	26/08/2021	2 200	(14)	0,00
À payer	CPURNSA	1,883	20/11/2029	7 400	(184)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	1,890	27/08/2027	6 500	165	0,02
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	4 700	(62)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	4 300	(30)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,210	05/02/2023	17 550	(308)	(0,04)
À recevoir	CPURNSA	2,220	13/04/2023	7 440	(156)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	2,263	27/04/2023	60	(1)	0,00

## Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CPURNSA	2,263 %	09/05/2023	\$ 5 230	\$ (122)	(0,02 )
À recevoir	CPURNSA	2,281	10/05/2023	6 064	(158)	(0,02 )
À payer	CPURNSA	2,335	05/02/2028	6 110	207	0,03
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028	960	39	0,01
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	7 960	331	0,04
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	1 900	82	0,01
À payer	FRCPXTOB	1,280	15/11/2034	€ 1 700	73	0,01
À payer	FRCPXTOB	1,410	15/11/2039	2 000	96	0,01
À payer	UKRPI	3,324	15/08/2025	£ 21 100	149	0,02
À payer	UKRPI	3,330	15/01/2025	4 700	162	0,02
À payer	UKRPI	3,346	15/05/2030	3 750	59	0,01
À payer	UKRPI	3,530	15/10/2031	10 760	1 012	0,13
À payer	UKRPI	3,850	15/09/2024	6 500	560	0,07
					<b>\$ 1 488</b>	<b>0,19</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 1 408</b>	<b>0,18</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS SUR DEVICES ÉTRANGÈRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
HUS	Option de vente - GBP hors cote contre USD	\$ 1,315	07/01/2021	11 000	\$ 140	\$ 1	0,00

##### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195 %	02/11/2022	2 200	\$ 2	\$ 150	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	2 590	197	177	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	1 400	157	154	0,02
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	1 410	105	96	0,01
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	1 800	198	199	0,03
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	56 100	63	93	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	2 100	153	145	0,02
						<b>\$ 875</b>	<b>\$ 1 014</b>	<b>0,13</b>	

#### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 3,000 % échéance 01/02/2051	\$ 62,000	04/02/2021	1 600	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 4,000 % échéance 01/02/2051	66,000	04/02/2021	31 300	1	0	0,00
					<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0,00</b>

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700 %	17/03/2021	2 700	\$ (4)	\$ (4)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	400	(3)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	4 800	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	3 100	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	4 800	(5)	(5)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	1 400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	1 400	(2)	(2)	0,00

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375 %	21/04/2021	16 200	\$ (8)	\$ (8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	16 200	(28)	(27)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	4 300	(7)	(6)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	2 500	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	3 300	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	3 300	(3)	(4)	0,00
						\$ (73)	\$ (66)	(0,01)

## OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - Indice CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	1 500	\$ (69)	\$ (1)	0,00
JPM	Taux plafond - Indice CPURNSA hors cote	233,916	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 4,000 %] ou 0	22/04/2024	1 000	(7)	0	0,00
	Taux plafond - Indice CPURNSA hors cote	234,781	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 4,000 %] ou 0	16/05/2024	100	(1)	0	0,00
						\$ (77)	\$ (1)	0,00

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000 %	02/11/2022	6 600	\$ 0	\$ (139)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	7 740	(192)	(164)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	4 200	(154)	(154)	(0,02)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	4 160	(102)	(88)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,526	17/11/2022	46 800	(73)	(62)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	5 400	(194)	(199)	(0,02)
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	02/11/2022	6 400	(155)	(135)	(0,02)
							\$ (870)	\$ (941)	(0,12)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	300	\$ (1)	\$ (2)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	900	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	1 300	(3)	(6)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	300	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	300	0	0	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	2 700	(8)	(11)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	400	(1)	(2)	0,00
					\$ (20)	\$ (26)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500 %	17/10/2057	\$ 600	\$ (40)	\$ 47	\$ 7	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	1 400	(3)	15	12	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.9	0,500	17/09/2058	900	(80)	92	12	0,00
					\$ (123)	\$ 154	\$ 31	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 1 072 817	\$ 10 316	\$ 0	\$ (76)	\$ (76)	(0,01)
BPS	01/2021	AUD 4 096	\$ 3 013	0	(148)	(148)	(0,02)
	01/2021	€ 979	1 191	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	\$ 102	CAD 130	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 973	€ 796	2	(1)	1	0,00
	02/2021	DKK 61 479	\$ 9 812	0	(300)	(300)	(0,04)
BRC	01/2021	BRL 1 421	268	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	\$ 274	BRL 1 421	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	BRL 1 421	\$ 274	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 104 590	1 004	0	(9)	(9)	0,00
	01/2021	NZD 1 348	948	0	(22)	(22)	0,00
	01/2021	\$ 281	BRL 1 421	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	117	MXN 2 493	8	0	8	0,00
	02/2021	BRL 1 421	\$ 281	7	0	7	0,00
	02/2021	DKK 64 507	10 337	0	(274)	(274)	(0,03)
	03/2021	PEN 3 429	968	20	0	20	0,00
GLM	01/2021	\$ 21 255	¥ 2 199 900	53	0	53	0,01
	02/2021	DKK 54 901	\$ 8 821	0	(209)	(209)	(0,03)
	02/2021	¥ 2 199 900	21 261	0	(54)	(54)	(0,01)
	02/2021	\$ 709	DKK 4 295	0	(3)	(3)	0,00
	04/2021	COP 581 610	\$ 158	0	(11)	(11)	0,00
HUS	01/2021	€ 10 598	12 848	0	(121)	(121)	(0,02)
	01/2021	£ 58 736	78 558	0	(1 733)	(1 733)	(0,22)
	01/2021	¥ 193 219	1 854	0	(18)	(18)	0,00
	01/2021	SEK 94 540	11 113	0	(400)	(400)	(0,05)
	02/2021	\$ 2	RUB 167	0	0	0	0,00
	03/2021	PEN 18 501	\$ 5 153	37	0	37	0,00
	03/2021	\$ 116	CNY 770	2	0	2	0,00
	03/2021	112	IDR 1 603 570	3	0	3	0,00
	03/2021	1 045	PEN 3 719	0	(17)	(17)	0,00
JPM	01/2021	AUD 3 147	\$ 2 316	0	(113)	(113)	(0,01)
	01/2021	€ 1 315	1 606	0	(3)	(3)	0,00
MYI	01/2021	90	110	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 5	7	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 186	€ 152	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	89	£ 66	0	0	0	0,00
SCX	04/2022	DKK 24 500	\$ 3 951	0	(118)	(118)	(0,01)
	01/2021	AUD 1 838	1 354	0	(64)	(64)	(0,01)
	01/2021	€ 204 438	244 833	0	(5 306)	(5 306)	(0,67)
	01/2021	\$ 3 325	SEK 28 090	96	0	96	0,01
	02/2021	€ 204 438	\$ 250 308	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	ILS 75	22	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2021	\$ 672	£ 500	12	0	12	0,00
TOR	01/2021	CAD 5 219	\$ 4 029	0	(68)	(68)	(0,01)
	01/2021	¥ 829 274	7 949	0	(83)	(83)	(0,01)
	01/2021	\$ 4 097	CAD 5 219	0	0	0	0,00
	01/2021	101	CHF 90	1	0	1	0,00
	02/2021	CAD 5 219	\$ 4 097	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	AUD 6 184	4 547	0	(225)	(225)	(0,03)
	02/2021	DKK 76 911	12 314	0	(336)	(336)	(0,04)
				\$ 241	\$ (9 737)	\$ (9 496)	(1,20)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 3 940	CHF 3 557	\$ 84	\$ 0	\$ 84	0,01
BRC	01/2021	22	20	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	3 919	3 550	97	0	97	0,01
SCX	01/2021	69	62	2	0	2	0,00
SSB	01/2021	CHF 21	\$ 23	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 3 955	CHF 3 564	77	0	77	0,01
UAG	01/2021	64	56	0	0	0	0,00
				\$ 260	\$ 0	\$ 260	0,03

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 160	\$ 197	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BPS	01/2021	1 043	1 278	2	0	2	0,00
	01/2021	\$ 165 641	€ 138 261	3 530	(2)	3 528	0,45
CBK	01/2021	€ 10	\$ 12	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 2 896	€ 2 412	\$ 56	\$ 0	\$ 56	0,01
HUS	01/2021	€ 883	\$ 1 075	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 5 676	€ 4 697	75	(4)	71	0,01
JPM	01/2021	781	639	2	0	2	0,00
MYI	01/2021	305	250	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	184 277	153 871	3 992	0	3 992	0,50
	02/2021	285 199	232 932	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	173 747	145 079	3 764	0	3 764	0,48
	02/2021	246 989	201 724	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 11 423	\$ (13)	\$ 11 410	1,45

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 7 607	£ 5 695	\$ 178	\$ 0	\$ 178	0,02
BPS	01/2021	£ 18	\$ 25	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 686	£ 514	16	0	16	0,00
BRC	01/2021	£ 38	\$ 51	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 25 984	£ 19 441	592	0	592	0,08
CBK	01/2021	£ 63	\$ 86	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 13 621	£ 10 189	308	0	308	0,04
HUS	01/2021	£ 1 518	\$ 2 032	0	(44)	(44)	(0,01)
	01/2021	\$ 18 545	£ 13 861	404	0	404	0,05
MYI	01/2021	853	633	13	0	13	0,00
SCX	01/2021	£ 2 128	\$ 2 829	0	(81)	(81)	(0,01)
	01/2021	\$ 587	£ 435	7	0	7	0,00
SSB	01/2021	20 919	15 672	504	0	504	0,07
				\$ 2 022	\$ (125)	\$ 1 897	0,24

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 4 083 0,52

#### TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,500 % échéance 01/01/2051 (g)	\$ 1 741	\$ (1 840)	(0,23)
<b>Total des Titres vendus à découvert</b>		\$ (1 840)	(0,23)
<b>Total des Investissements</b>		\$ 1 166 043	148,00
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>		\$ (378 172)	(48,00)
<b>Actif net</b>		\$ 787 871	100,00

#### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- Titres à coupon zéro.
- Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.
- Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'appel.
- Affilié au Fonds.
- Titre convertible conditionnel.
- Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2020 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.
- Les titres d'une juste valeur globale de 282 249 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.
- Les titres d'une juste valeur globale de 3 541 \$ et des disponibilités de 490 \$ ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que régis par les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Les titres d'une juste valeur globale de 1 650 \$ et un montant en numéraire de 550 \$ ont été nantis en garantie en vertu des dispositions des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 9 032 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 119 289	\$ 0	\$ 1 119 289
Fonds d'investissement	41 757	0	0	41 757
Contrats de mise en pension	0	1 551	0	1 551
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(205)	5 492	(1)	5 286
Titres vendus à découvert	0	(1 840)	0	(1 840)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 41 552</b>	<b>\$ 1 124 492</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ 1 166 043</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 319 514	\$ 10 043	\$ 1 329 557
Fonds d'investissement	1 023	0	0	1 023
Contrats de mise en pension	0	1 884	0	1 884
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	549	9 206	0	9 755
<b>Totaux</b>	<b>\$ 1 572</b>	<b>\$ 1 330 604</b>	<b>\$ 10 043</b>	<b>\$ 1 342 219</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPG	0,180 %	21/10/2020	21/01/2021	\$ (66 194)	\$ (66 218)	(8,40)
	0,180	22/10/2020	21/01/2021	(718)	(718)	(0,09)
TDM	0,180	08/10/2020	07/01/2021	(10 789)	(10 794)	(1,37)
	0,180	19/10/2020	14/01/2021	(12 584)	(12 588)	(1,60)
	0,180	22/10/2020	11/02/2021	(189 376)	(189 443)	(24,05)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (279 761)</b>	<b>(35,51)</b>

<sup>(1)</sup> Le montant à payer sur opérations par vente et rachat dos-à-dos comprend 47 \$ de baisse de prix différée.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 183	\$ 0	\$ 183
BPS	3 101	(3 840)	(739)
BRC	553	(280)	273
CBK	87	146	233
GLM	(287)	0	(287)
GST	1	0	1
HUS	(1 820)	1 627	(193)
JPM	(126)	0	(126)
MYC	103	(170)	(67)
MYI	(8)	32	24
SAL	(2)	0	(2)
SCX	(1 359)	1 634	275
SOG	12	0	12
SSB	581	(290)	291
TOR	3 613	(4 530)	(917)
UAG	(549)	592	43

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	113,29	76,22
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	27,56	57,07
Autres valeurs mobilières	1,21	S/O

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Fonds d'investissement	5,30	0,10
Contrats de mise en pension	0,20	0,19
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,03)	0,06
Instruments financiers dérivés compensés	0,18	(0,12)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,52	1,04
Titres vendus à découvert	(0,23)	S/O
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(35,51)	S/O
Contrats de prise en pension	S/O	(23,17)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,01	S/O
Australie	1,65	1,76
Brésil	S/O	0,03
Canada	0,52	0,83
Îles Caïmans	0,03	0,19
Danemark	5,92	6,36
France	13,08	9,38
Allemagne	0,40	0,32
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,08	0,06
Inde	S/O	0,48
Irlande	2,75	2,01
Italie	10,92	7,51
Japon	3,50	3,94
Luxembourg	0,01	0,01
Multinational	0,06	S/O
Pays-Bas	2,34	1,99
Nouvelle-Zélande	0,13	0,10
Pérou	0,57	0,74
Qatar	0,23	1,18
Slovénie	0,08	S/O
Espagne	3,88	4,89
Suède	1,03	1,03
Suisse	S/O	0,10
Royaume-Uni	10,68	10,77
États-Unis	82,50	79,59
Instruments à court terme	1,69	0,02
Fonds d'investissement	5,30	0,10
Contrats de mise en pension	0,20	0,19
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,03)	0,07
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,02)	(0,08)
Swaps de taux d'intérêt	0,19	(0,05)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options sur devises étrangères	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,13	0,02
Options sur titres	0,00	0,00
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,02)
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,12)	(0,02)
Options à taux d'intérêt plafonné	S/O	0,00
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit — vente de protection	0,00	0,01
Swaps de taux d'intérêt	S/O	0,07
Contrats de change à terme	(1,20)	(0,62)
Contrats de change à terme couverts	1,72	1,61
Titres vendus à découvert	(0,23)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(48,00)	(34,56)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>ARGENTINE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Pan American Energy LLC	38.606			5,500 % échéance 15/01/2023	\$ 58	58	0,00	0,770 % échéance 18/01/2031				
38,606 % échéance 26/02/2021	ARS	6 259	43	0,00				Harvest CLO DAC	4 449	5 435	0,21	
YPF S.A.				Park Aerospace Holdings Ltd.	41	43	0,00	0,630 % échéance 18/11/2029	900	1 098	0,04	
38,259 % échéance 04/03/2021		11 410	78	0,00			105	0,00				
Total Argentine			121	0,00	Total Îles Caïmans		31 205	1,21	Orwell Park CLO Designated Activity Co.	988	1 209	0,05
								0,780 % échéance 18/07/2029				
<b>AUSTRALIE</b>				<b>DANEMARK</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				
Driver Australia Four Trust				Jyske Realkredit A/S				European Loan Conduit	2 497	3 047	0,12	
0,960 % échéance 21/08/2035	AUD	591	456	0,02	1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 33 003	5 508	0,21	1,000 % échéance 17/02/2030			
3,000 % échéance 20/09/2025				1,000 % échéance 01/10/2053	40 300	6 722	0,26	Total Irlande		43 576	1,69	
			62 297	2,41	1,500 % échéance 01/10/2050	6 543	1 106	0,04				
Total Australie			62 753	2,43	2,500 % échéance 01/10/2047	7	1	0,00				
					Nordea Kredit Realkreditaktieselskab	62 205	10 384	0,40	<b>ITALIE</b>			
<b>BRÉSIL</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
Petrobras Global Finance BV				Obligation internationale du gouvernement danois				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
6,250 % échéance 14/12/2026	£	100	163	0,01	0,100 % échéance 15/11/2023 (a)	96 816	16 619	0,65	0,100 % échéance 15/05/2023 (a)	11 444	14 309	0,56
					Total Danemark		139 896	5,43	0,400 % échéance 15/05/2030 (a)	26 301	34 155	1,32
<b>CANADA</b>				<b>FRANCE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
TransCanada PipeLines Ltd.				Obligation internationale du gouvernement français				0,450 % échéance 22/05/2023 (a)	15 793	19 655	0,76	
3,750 % échéance 16/10/2023	\$	100	108	0,01	0,100 % échéance 01/03/2025 (a)	€ 29 991	38 657	1,50	1,250 % échéance 15/09/2032 (a)	7 935	11 315	0,44
					0,100 % échéance 01/03/2026 (a)	44 428	58 710	2,28	1,400 % échéance 26/05/2025 (a)	57 898	75 008	2,91
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				0,100 % échéance 01/03/2028 (a)	21 904	29 343	1,14	2,550 % échéance 15/09/2041 (a)	14 536	26 787	1,04	
0,500 % échéance 01/12/2050 (a)	CAD	8 145	8 008	0,31	0,100 % échéance 01/03/2029 (a)	28 771	39 784	1,54	Total Italie		181 229	7,03
1,250 % échéance 01/12/2047 (a)		10 348	11 644	0,45	0,100 % échéance 25/07/2036 (a)	16 983	25 546	0,99	<b>JAPON</b>			
1,500 % échéance 01/12/2044 (a)		2 426	2 743	0,11	0,250 % échéance 25/07/2024 (a)	62 793	81 912	3,18	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
4,000 % échéance 01/12/2031 (a)		11 283	13 588	0,53	0,700 % échéance 25/07/2030 (a)	54 635	81 220	3,15	NTT Finance Corp.			
4,250 % échéance 01/12/2021 (a)		25 237	20 776	0,80	1,100 % échéance 25/07/2022 (a)	8 334	10 662	0,41	1,900 % échéance 21/07/2021	\$ 200	201	0,01
			56 759	2,20	1,800 % échéance 25/07/2040 (a)	1 089	2 216	0,09	Toyota Tsusho Corp.			
Total Canada			56 867	2,21	1,850 % échéance 25/07/2027 (a)	11 844	17 808	0,69	3,625 % échéance 13/09/2023	800	860	0,03
					2,000 % échéance 25/05/2048	2 800	4 640	0,18				
<b>ÎLES CAÏMANS</b>				<b>ALLEMAGNE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
Canyon Capital CLO Ltd.				Deutsche Bank AG				Obligation internationale du gouvernement japonais				
1,487 % échéance 15/04/2029	\$	5 500	5 505	0,21	4,250 % échéance 14/10/2021	\$ 12 100	12 410	0,48	0,100 % échéance 10/03/2026 (a)	¥ 3 613 126	35 136	1,36
Crown Point CLO Ltd.								0,100 % échéance 10/03/2027 (a)	588 717	5 728	0,22	
1,158 % échéance 17/07/2028		2 135	2 132	0,08	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				0,100 % échéance 10/03/2028 (a)	2 857 932	27 764	1,08
Evans Grove CLO Ltd.				République d'Allemagne				0,100 % échéance 10/03/2029 (a)	1 457 556	14 188	0,55	
1,144 % échéance 28/05/2028		845	842	0,03	Total Allemagne		12 416	0,48				
Greystone Commercial Real Estate Notes				<b>GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				
1,339 % échéance 15/09/2037		10 500	10 422	0,41	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				0,309 % échéance 25/10/2029	€ 244	296	0,01	
1,138 % échéance 20/04/2027		314	312	0,01	3,800 % échéance 15/09/2022	\$ 2 400	2 536	0,10	Barings Euro CLO BV	664	812	0,03
ICG U.S. CLO Ltd.				<b>IRLANDE</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
1,596 % échéance 22/10/2031		1 400	1 402	0,06	<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
OCP CLO Ltd.				Adagio CLO Ltd.				0,680 % échéance 27/07/2030				
1,037 % échéance 15/07/2027		98	97	0,00	0,660 % échéance 15/10/2029	€ 2 722	3 326	0,13	Cairn CLO BV	2 441	2 985	0,11
Octagon Investment Partners 31 LLC				Arbour CLO DAC				0,650 % échéance 20/10/2028				
1,428 % échéance 20/07/2030		300	300	0,01	0,580 % échéance 15/03/2029	1 708	2 086	0,08	Contego CLO BV	2 838	3 445	0,13
Shackleton CLO Ltd.				Aurium CLO DAC				Euro-Galaxy CLO BV	5 500	6 728	0,26	
1,348 % échéance 20/10/2028		2 296	2 296	0,09	0,680 % échéance 13/10/2029	1 698	2 079	0,08	0,820 % échéance 10/11/2030	200	245	0,01
Starwood Commercial Mortgage Trust				Carlisle Global Market Strategies Euro CLO DAC				Grosvenor Place CLO BV	2 037	2 489	0,10	
1,239 % échéance 15/07/2038		5 200	5 181	0,20	0,730 % échéance 21/09/2029	555	679	0,02				
THL Credit Wind River CLO Ltd.				Dartry Park CLO DAC								
1,107 % échéance 15/10/2027		143	143	0,01	0,830 % échéance 28/04/2029	350	429	0,02				
Tralee CLO Ltd.				Elm Park CLO DAC								
1,248 % échéance 20/10/2027		666	665	0,03	0,620 % échéance 16/04/2029	€ 6 874	\$ 8 423	0,33				
Venture CLO Ltd.				Fair Oaks Loan Funding DAC								
1,117 % échéance 15/07/2027		1 608	1 603	0,06	1,900 % échéance 15/07/2031	5 200	6 406	0,25				
1,366 % échéance 22/10/2031		200	200	0,01	Halcyon Loan Advisors European Funding DAC							
			31 100	1,21								
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				
Avolon Holdings Funding Ltd.												

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
Jubilee CLO BV 0,257 % échéance 15/12/2029	€ 760	\$ 926	0,04	Lloyds Banking Group PLC 1,039 % échéance 21/06/2021	\$ 1 400	\$ 1 405	0,05	Citigroup Mortgage Loan Trust 0,293 % échéance 25/09/2036	\$ 810	\$ 780	0,03				
Tikehau CLO BV 0,600 % échéance 04/08/2028	1 188	1 452	0,06	Natwest Group PLC 1,801 % échéance 25/06/2024 4,519 % échéance 25/06/2024 8,625 % échéance 15/08/2021 (b)(d)	2 200 1 400 200	2 241 1 529 208	0,09 0,06 0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,093 % échéance 25/10/2034	1 537	1 523	0,06				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON EMIS PAR DES AGENCES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Cooperative Rabobank UA 6,625 % échéance 29/06/2021 (b)(d)	1 000	1 259	0,05	Canada Square Funding PLC 1,156 % échéance 17/10/2051	£ 6 265	8 574	0,33	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 0,553 % échéance 25/08/2036 0,838 % échéance 25/10/2035 ^	1 079 3 100	1 072 2 933	0,04 0,11				
ING Bank NV 2,625 % échéance 05/12/2022	\$ 3 200	3 342	0,13	Finsbury Square PLC 1,084 % échéance 16/09/2069	5 151	7 062	0,27	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust 0,678 % échéance 25/02/2036	770	767	0,03				
JT International Financial Services BV 3,500 % échéance 28/09/2023	2 700	2 913	0,11	Great Hall Mortgages PLC 0,167 % échéance 18/03/2039 0,187 % échéance 18/06/2038	84 76	113 102	0,01 0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 0,768 % échéance 25/01/2032	2	2	0,00				
NXP BV 3,875 % échéance 01/09/2022 4,625 % échéance 01/06/2023	200 200	211 219	0,01 0,01	Hawksmoor Mortgages PLC 1,104 % échéance 25/05/2053	10 569	14 471	0,56	Ellington Loan Acquisition Trust 1,248 % échéance 25/05/2037	1 160	1 161	0,04				
Total Pays-Bas		27 322	1,06	Paragon Mortgages PLC 0,286 % échéance 15/01/2039	9 782	13 142	0,51	Encore Credit Receivables Trust 1,048 % échéance 25/01/2036	1 400	1 364	0,05				
<b>NOUVELLE-ZÉLANDE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais 2,000 % échéance 20/09/2025 3,000 % échéance 20/09/2030	NZD 33 694 1 035	27 203 996	1,05 0,04	Towd Point Mortgage Funding PLC 1,073 % échéance 20/10/2051	5 816	7 982	0,31	First Franklin Mortgage Loan Trust 0,458 % échéance 25/07/2036 1,018 % échéance 25/09/2035	1 561 3 465	1 492 3 441	0,06 0,13				
Total Nouvelle-Zélande		28 199	1,09	Twin Bridges PLC 1,204 % échéance 12/06/2053	6 765	9 271	0,36	Home Equity Asset Trust 1,003 % échéance 25/04/2034	90	90	0,00				
<b>PÉROU ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,940 % échéance 12/02/2029 6,150 % échéance 12/08/2032	PEN 7 900 17 100	2 726 5 804	0,11 0,22	Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2028 (a) 0,125 % échéance 22/03/2029 (a) 0,125 % échéance 22/11/2036 (a) 0,125 % échéance 10/08/2041 (a) 0,125 % échéance 22/03/2044 (a) 0,125 % échéance 10/08/2048 (a) 0,125 % échéance 22/11/2065 (a) 0,125 % échéance 22/11/2065 (a) 0,125 % échéance 22/03/2068 (a) 0,250 % échéance 22/03/2052 (a) 0,375 % échéance 22/03/2062 (a) 0,500 % échéance 22/03/2050 (a) 0,625 % échéance 22/03/2040 (a) 0,625 % échéance 22/11/2042 (a) 0,625 % échéance 22/10/2050 0,750 % échéance 22/11/2047 (a) 1,250 % échéance 22/11/2027 (a) 1,250 % échéance 22/11/2032 (a) 1,250 % échéance 22/11/2055 (a) 4,125 % échéance 22/07/2030 4,250 % échéance 07/12/2055	25 400 12 024 18 211 13 575 1 3 031 7 276 8 192 1 768 8 301 23 861 7 585 7 014 3 603 17 600 25 114 18 346 68 332 18 960 850 2 200	43 879 21 104 38 859 31 795 3 8 110 22 617 30 665 7 123 24 364 87 207 22 555 17 204 9 382 23 318 74 633 33 253 148 361 73 367 2 046 6 319	1,70 0,82 1,51 1,23 0,00 0,31 0,88 1,19 0,28 0,95 3,38 0,87 0,67 0,36 0,90 2,90 1,29 5,75 2,85 0,08 0,25	HSI Asset Securitization Corp. Trust 0,308 % échéance 25/05/2037	699	688	0,03	Massachusetts Educational Financing Authority 1,165 % échéance 25/04/2038	72	72	0,00
Total Pérou		8 530	0,33	Total Royaume-Uni		60 717	2,35	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,808 % échéance 25/01/2035	1 867	1 813	0,07				
<b>QATAR ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Obligation internationale du gouvernement qatari 3,875 % échéance 23/04/2023	\$ 2 200	2 367	0,09	Accredited Mortgage Loan Trust 0,408 % échéance 25/09/2036	\$ 4 093	4 008	0,16	New Century Home Equity Loan Trust 0,868 % échéance 25/10/2035 0,913 % échéance 25/02/2035	1 500 2 781	1 474 2 730	0,06 0,11				
<b>SLOVÉNIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Nova Ljubljanska Banka d.d. 3,400 % échéance 05/02/2030	€ 1 100	1 221	0,05	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 1,198 % échéance 25/12/2033	1 792	1 776	0,07	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 0,583 % échéance 25/03/2035	1 500	1 469	0,06				
<b>ESPAGNE TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
BBVA Consumer Auto 0,270 % échéance 20/07/2031	3 189	3 907	0,15	Aegis Asset-Backed Securities Trust 0,588 % échéance 25/06/2035	93	93	0,00	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,943 % échéance 25/07/2035	163	163	0,01				
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Telefonica Emisiones S.A. 5,462 % échéance 16/02/2021	\$ 700	704	0,03	AMRESO Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust 1,088 % échéance 25/06/2029	9	9	0,00	Saxon Asset Securities Trust 0,458 % échéance 25/09/2037 0,868 % échéance 25/05/2035	1 506 4 544	1 465 4 453	0,06 0,17				
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,150 % échéance 30/11/2023 (a) 0,500 % échéance 30/04/2030 0,700 % échéance 30/11/2033 (a) 1,000 % échéance 30/11/2030 (a) 1,250 % échéance 31/10/2030 1,450 % échéance 31/10/2027 1,450 % échéance 30/04/2029	€ 17 039 22 000 1 2 359 4 100 13 400 5 700	21 770 28 218 1 3 468 5 610 18 311 7 882	0,84 1,10 0,00 0,13 0,22 0,71 0,31	Asset-Backed Funding Certificates Trust 0,748 % échéance 25/10/2034	1 157	1 141	0,04	SLM Student Loan Trust 1,715 % échéance 25/04/2023	119	119	0,00				
Total Espagne		89 871	3,49	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust 1,509 % échéance 15/04/2033	318	318	0,01	53 957	2,09						
<b>SUÈDE ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
Obligation internationale du gouvernement suédois 0,125 % échéance 01/06/2032	SEK 48 137	7 009	0,27	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 0,348 % échéance 25/12/2036 1,123 % échéance 25/05/2035	773 961	774 958	0,03 0,04	AbbVie, Inc. 2,300 % échéance 14/05/2021	100	101	0,00				
<b>ROYAUME-UNI OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
FCE Bank PLC 0,869 % échéance 13/09/2021	€ 2 100	2 568	0,10	Carrington Mortgage Loan Trust 0,398 % échéance 25/04/2036	12 546	10 718	0,42	Ally Financial, Inc. 4,125 % échéance 13/02/2022	200	208	0,01				
<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>ÉTATS-UNIS TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
CIT Mortgage Loan Trust 1,498 % échéance 25/10/2037	534	537	0,02	Energy Transfer Operating LP 3,600 % échéance 01/02/2023 4,250 % échéance 15/03/2023	100 100	105 106	0,00 0,00	Charter Communications Operating LLC 4,464 % échéance 23/07/2022	1 100	1 160	0,05				



Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Exercice d'une Option d'achat à 136,000 EUR sur Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl à 10 ans mars 2021 <sup>(1)</sup>	Court	02/2021	321	\$ 38	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bobl mars	Court	03/2021	1 086	24	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2021	151	(178)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	310	(177)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	81	289	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2021	177	(109)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	1 276	128	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	15	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	532	(111)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	2 412	580	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	3 365	(310)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	428	213	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2021	224	(311)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	54	(48)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	182	(211)	(0,01)
				\$ (133)	(0,01)
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ (133)</b>	<b>(0,01)</b>

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ally Financial, Inc.	5,000 %	20/06/2022	\$ 100	\$ (10)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	800	54	0,00
				\$ 44	0,00

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 9 700	\$ (275)	(0,01)

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,394 %	21/11/2023	\$ 78 100	\$ (77)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2023	€ 15 350	13	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,526	21/11/2023	76 500	(12)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	0,500	15/05/2027	13 500	445	0,02
À recevoir	CPTFEMU	1,087	15/02/2030	14 750	(252)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	1,710	15/03/2033	5 900	(262)	(0,01)
À payer	CPURNSA	0,860	15/06/2021	\$ 26 900	(318)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,488	01/10/2021	16 200	(73)	0,00
À payer	CPURNSA	1,760	04/11/2029	23 300	(841)	(0,03)
À payer	CPURNSA	1,883	20/11/2029	300	(7)	0,00
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	6 200	(82)	0,00
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	1 800	(12)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,210	05/02/2023	21 840	(383)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	2,263	09/05/2023	6 846	(160)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	800	33	0,00
À payer	CPURNSA	2,370	06/06/2028	12 900	525	0,02
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	700	30	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,500	15/07/2022	38 000	1 506	0,06
À payer	UKRPI	3,346	15/05/2030	€ 2 550	33	0,00
À payer	UKRPI	3,475	15/08/2030	33 600	330	0,01
					\$ 436	0,02
<b>Total des instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 205</b>	<b>0,01</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

## Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS SUR DEVISÉS ÉTRANGÈRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
HUS	Option de vente - GBP hors cote contre USD	\$ 1,315	07/01/2021	36 400	\$ 462	\$ 5	0,00

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195 %	02/11/2022	7 350	\$ 6	\$ 502	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	8 440	642	576	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	4 500	505	497	0,02
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	4 360	326	297	0,01
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	5 900	650	651	0,03
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	183 700	206	303	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	7 000	510	483	0,02
						\$ 2 845	\$ 3 309		0,13

##### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
FAI	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 4,000 % échéance 01/02/2051	\$ 66,000	04/02/2021	81 900	\$ 3	\$ 0	0,00

##### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700 %	17/03/2021	8 600	\$ (12)	\$ (11)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	1 400	(10)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	15 400	(12)	(9)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	6 700	(6)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	10 300	(14)	(14)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	15 400	(15)	(17)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	6 700	(8)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	4 700	(3)	(2)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	4 700	(7)	(8)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	45 800	(23)	(22)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	45 800	(79)	(78)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	13 800	(22)	(21)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	4 900	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	10 700	(7)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	10 700	(12)	(12)	0,00
					\$ (234)	\$ (214)		(0,01)

##### OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - Indice CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	7 800	\$ (356)	\$ (7)	0,00
JPM	Taux plafond - Indice CPURNSA hors cote	233,916	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 4,000 %] ou 0	22/04/2024	37 600	(273)	0	0,00
	Taux plafond - Indice CPURNSA hors cote	234,781	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 4,000 %] ou 0	16/05/2024	3 100	(22)	0	0,00
					\$ (651)	\$ (7)		0,00

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000 %	02/11/2022	22 100	\$ 0	\$ (465)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	25 850	(641)	(547)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	13 500	(495)	(495)	(0,02)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	12 450	(306)	(263)	(0,01)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,526 %	17/11/2022	153 100	\$ (238)	\$ (204)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	17 700	(638)	(650)	(0,02)
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	02/11/2022	21 100	(512)	(444)	(0,02)
							\$		
							(2 830)	\$ (3 068)	(0,12)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	900	\$ (3)	\$ (6)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	3 000	(5)	(3)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	4 300	(10)	(19)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	900	(2)	(4)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	1 100	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	500	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	500	(1)	(1)	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	8 700	(27)	(35)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	1 400	(4)	(4)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	1 400	(3)	(6)	0,00
					\$ (59)	\$ (82)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500 %	17/10/2057	\$ 12 200	\$ (713)	\$ 861	\$ 148	0,01
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	2 500	(5)	25	20	0,00
					\$ (718)	\$ 886	\$ 168	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	AUD 18 337	\$ 13 540	\$ 0	\$ (610)	\$ (610)	(0,02)
	01/2021	¥ 4 202 970	\$ 40 413	0	(297)	(297)	(0,01)
BPS	01/2021	SGD 1	1	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 9 267	€ 7 593	24	0	24	0,00
	01/2021	4 598	£ 3 443	108	0	108	0,00
	02/2021	DKK 197 702	\$ 31 552	0	(966)	(966)	(0,04)
BRC	01/2021	BRL 951	179	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	€ 6 555	\$ 8 010	0	(11)	(11)	0,00
	01/2021	\$ 183	BRL 951	0	0	0	0,00
	01/2021	1 200	£ 881	4	0	4	0,00
CBK	01/2021	BRL 951	\$ 183	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 3 645	4 398	0	(62)	(62)	0,00
	01/2021	£ 2 541	3 396	0	(77)	(77)	0,00
	01/2021	¥ 409 751	\$ 3 934	0	(35)	(35)	0,00
	01/2021	\$ 188	BRL 951	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	6	RUB 443	0	0	0	0,00
	02/2021	BRL 951	\$ 188	5	0	5	0,00
	02/2021	DKK 207 441	\$ 33 240	0	(879)	(879)	(0,03)
	02/2021	PEN 23 027	6 397	29	0	29	0,00
	02/2021	\$ 7	RUB 514	0	0	0	0,00
	03/2021	PEN 9 470	\$ 2 669	50	0	50	0,00
	03/2021	\$ 267	MXN 5 448	4	0	4	0,00
GLM	01/2021	NZD 39 242	\$ 27 561	0	(693)	(693)	(0,03)
	01/2021	\$ 83 270	¥ 8 618 542	210	0	210	0,01
	01/2021	7	RUB 551	0	0	0	0,00
	02/2021	DKK 190 500	\$ 30 642	0	(691)	(691)	(0,03)
	02/2021	¥ 8 618 542	\$ 83 294	0	(212)	(212)	(0,01)
	02/2021	\$ 1 818	DKK 11 005	0	(7)	(7)	0,00
HUS	01/2021	AUD 12 970	\$ 9 627	0	(382)	(382)	(0,01)
	01/2021	€ 40 547	49 256	0	(359)	(359)	(0,01)
	01/2021	£ 56 749	75 900	0	(1 676)	(1 676)	(0,07)
	01/2021	¥ 756 975	7 264	0	(69)	(69)	0,00
	01/2021	SEK 59 826	7 032	0	(253)	(253)	(0,01)
	01/2021	\$ 14 141	€ 11 579	31	(3)	28	0,00
	02/2021	28	RUB 2 058	0	0	0	0,00
	03/2021	212	CNY 1 409	3	0	3	0,00

## Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
JPM	03/2021	\$ 245	IDR 3 512 288	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,00
	01/2021	AUD 13 861	\$ 10 199	0	(498)	(498)	(0,02)
	01/2021	CLP 516 558	657	0	(70)	(70)	0,00
MYI	01/2021	€ 6 168	7 532	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	6 271	7 687	13	0	13	0,00
	01/2021	£ 11 854	16 018	0	(187)	(187)	(0,01)
SCX	01/2021	\$ 62	£ 46	1	0	1	0,00
	01/2021	AUD 8 094	\$ 5 962	0	(283)	(283)	(0,01)
	01/2021	€ 303 174	363 079	0	(7 869)	(7 869)	(0,31)
SSB	01/2021	£ 50 112	66 986	0	(1 517)	(1 517)	(0,06)
	01/2021	\$ 1 007	£ 747	14	0	14	0,00
	02/2021	125	ILS 428	9	0	9	0,00
TOR	01/2021	£ 451 142	\$ 602 195	0	(14 512)	(14 512)	(0,56)
	01/2021	CAD 71 932	55 523	0	(938)	(938)	(0,04)
	01/2021	€ 255 010	305 398	0	(6 619)	(6 619)	(0,26)
UAG	01/2021	¥ 3 248 845	31 143	0	(326)	(326)	(0,01)
	01/2021	\$ 56 461	CAD 71 932	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 71 932	\$ 56 467	0	(1)	(1)	0,00
UAG	02/2021	€ 559 658	685 230	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	AUD 27 237	20 026	0	(993)	(993)	(0,04)
	01/2021	£ 6 466	8 676	0	(163)	(163)	(0,01)
	02/2021	DKK 247 328	39 600	0	(1 080)	(1 080)	(0,04)
	02/2021	\$ 24	RUB 1 830	0	0	0	0,00
				\$ 511	\$ (42 369)	\$ (41 858)	(1,63)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution et Investisseurs en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	CHF 74	\$ 83	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 32 443	CHF 29 304	711	0	711	0,03
BPS	01/2021	2 375	2 109	12	0	12	0,00
BRC	01/2021	118	105	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	CHF 8	\$ 9	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	93	105	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	\$ 32 634	CHF 29 556	805	0	805	0,03
SCX	01/2021	CHF 11	\$ 12	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 316	CHF 286	8	0	8	0,00
SSB	01/2021	32 990	29 729	645	0	645	0,02
UAG	01/2021	838	743	2	0	2	0,00
				\$ 2 184	\$ (1)	\$ 2 183	0,08

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 1 656	€ 1 348	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00
	01/2021	€ 2	\$ 2	0	0	0	0,00
BPS	01/2021	\$ 435 672	€ 363 471	9 076	(21)	9 055	0,35
BRC	01/2021	1 393	1 140	2	0	2	0,00
CBK	01/2021	4 795	3 986	83	0	83	0,01
HUS	01/2021	34 331	28 313	318	(4)	314	0,01
JPM	01/2021	2 021	1 655	4	0	4	0,00
MYI	01/2021	14 335	11 753	47	0	47	0,00
SCX	01/2021	465 291	388 517	10 077	0	10 077	0,39
	02/2021	745 906	609 207	0	(3)	(3)	0,00
TOR	01/2021	438 703	366 316	9 502	0	9 502	0,37
	02/2021	604 331	493 578	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 29 109	\$ (37)	\$ 29 072	1,13

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, E en GBP (couverte) de Distribution et R en GBP (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 1 188	£ 886	\$ 23	\$ 0	\$ 23	0,00
BRC	01/2021	1 470	1 093	24	0	24	0,00
CBK	01/2021	55 953	41 857	1 266	0	1 266	0,05
HUS	01/2021	£ 231	\$ 312	0	(3)	(3)	0,00
MYI	01/2021	\$ 56 997	£ 42 617	1 261	0	1 261	0,05
	01/2021	60	45	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SCX	01/2021	\$ 541	£ 404	\$ 11	\$ 0	\$ 11	0,00
SSB	01/2021	60 751	45 512	1 464	0	1 464	0,06
				\$ 4 050	\$ (3)	\$ 4 047	0,16

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 62 545	\$ 47 147	\$ 0	\$ (177)	\$ (177)	(0,01)
	02/2021	\$ 47 149	SGD 62 545	176	0	176	0,01
MYI	01/2021	SGD 31 795	\$ 23 894	0	(164)	(164)	(0,01)
	01/2021	\$ 23 602	SGD 31 563	279	0	279	0,01
	02/2021	23 895	31 795	163	0	163	0,01
NGF	01/2021	SGD 60 501	\$ 45 404	0	(372)	(372)	(0,01)
	01/2021	\$ 45 597	SGD 61 122	650	0	650	0,02
	02/2021	45 406	60 501	373	0	373	0,01
SCX	01/2021	45 833	61 504	703	0	703	0,03
SSB	01/2021	487	654	7	0	7	0,00
				\$ 2 351	\$ (713)	\$ 1 638	0,06

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en USD (exposition au risque de change) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 1 120	¥ 116 447	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
BPS	01/2021	641	AUD 872	31	0	31	0,00
	02/2021	218	DKK 1 351	4	0	4	0,00
CBK	01/2021	109	¥ 11 353	1	0	1	0,00
	01/2021	298	NZD 424	7	0	7	0,00
GLM	01/2021	¥ 238 784	\$ 2 307	0	(6)	(6)	0,00
	02/2021	\$ 2 308	¥ 238 784	6	0	6	0,00
HUS	01/2021	24 406	£ 18 248	540	0	540	0,02
	01/2021	201	¥ 20 973	2	0	2	0,00
	01/2021	659	SEK 5 609	24	0	24	0,00
SCX	01/2021	14 763	€ 12 327	320	0	320	0,02
	02/2021	15 093	12 327	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	CAD 1 735	\$ 1 362	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 1 339	CAD 1 735	23	0	23	0,00
	01/2021	863	¥ 90 012	9	0	9	0,00
	02/2021	1 362	CAD 1 735	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	204	AUD 278	10	0	10	0,00
				\$ 985	\$ (6)	\$ 979	0,04

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (3 828) (0,15)

Total des Investissements

\$ 3 675 193 142,56

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (1 097 131) (42,56)

Actif net

\$ 2 578 062 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(c) Affilié au Fonds.

(d) Titre convertible conditionnel.

(e) Les titres d'une juste valeur globale de 783 734 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(f) Les titres d'une juste valeur globale de 1 811 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Les titres d'une juste valeur globale de 6 742 \$ et un montant en numéraire de 6 149 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 14 945 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 14 640 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 634 557	\$ 0	\$ 3 634 557
Fonds d'investissement	43 486	0	0	43 486
Contrats de mise en pension	0	906	0	906
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(133)	(3 620)	(3)	(3 756)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 43 353</b>	<b>\$ 3 631 843</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ 3 675 193</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 715 380	\$ 10 110	\$ 2 725 490
Fonds d'investissement	15 104	0	0	15 104
Contrats de mise en pension	0	1 277	0	1 277
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	539	(14 000)	0	(13 461)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 15 643</b>	<b>\$ 2 702 657</b>	<b>\$ 10 110</b>	<b>\$ 2 728 410</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOM	0,170 %	13/10/2020	13/01/2021	\$ (100 524)	\$ (100 562)	(3,90)
	0,170	18/11/2020	19/01/2021	(134 647)	(134 675)	(5,22)
CIB	0,160	29/12/2020	19/01/2021	(96 468)	(96 470)	(3,74)
GRE	0,170	03/11/2020	03/02/2021	(9 742)	(9 745)	(0,38)
	0,180	28/10/2020	27/01/2021	(118 606)	(118 644)	(4,60)
	0,180	05/11/2020	05/01/2021	(206 200)	(206 259)	(8,00)
IND	0,150	16/12/2020	11/02/2021	(48 304)	(48 308)	(1,88)
SCX	0,160	10/12/2020	11/01/2021	(54 700)	(54 705)	(2,12)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (769 368)</b>	<b>(29,84)</b>

### Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	En % de l'actif net
BPG	0,180 %	10/11/2020	27/01/2021	\$ (1 770)	\$ (1 770)	(0,07)
<b>Total des Opérations par financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (1 770)</b>	<b>(0,07)</b>

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (205)	\$ 0	\$ (205)
BPS	8 294	(10 190)	(1 896)
BRC	(71)	0	(71)
CBK	387	50	437
GLM	(1 605)	1 340	(265)
GST	130	0	130
HUS	(559)	340	(219)
JPM	(616)	580	(36)
MYC	342	(597)	(255)
MYI	958	(890)	68
NGF	651	(560)	91
SAL	(25)	0	(25)
SCX	1 470	(2 210)	(740)
SSB	(12 396)	10 050	(2 346)
TOR	1 641	(2 450)	(809)
UAG	(2 224)	2 280	56

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	109,80	92,59
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	30,65	56,23
Autres valeurs mobilières	0,53	S/O
Fonds d'investissement	1,69	0,83
Contrats de mise en pension	0,04	0,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,01)	0,03
Instruments financiers dérivés compensés	0,01	(0,31)
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,15)	(0,45)
Contrats de prise en pension	(29,84)	(36,42)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,07)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Argentine	0,00	S/O
Australie	2,43	2,58
Brésil	0,01	0,23
Canada	2,21	2,91
Îles Caïmans	1,21	1,46
Danemark	5,43	5,85
France	15,15	7,30
Allemagne	0,48	0,68
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,10	0,14
Irlande	1,69	1,63
Italie	7,03	6,95
Japon	3,25	5,46
Luxembourg	0,02	S/O
Pays-Bas	1,06	1,65
Nouvelle-Zélande	1,09	2,07
Pérou	0,33	0,47
Qatar	0,09	0,67
Slovénie	0,05	S/O
Espagne	3,49	8,15
Suède	0,27	0,34
Royaume-Uni	30,85	29,59
États-Unis	64,73	70,68
Instruments à court terme	0,01	0,01
Fonds d'investissement	1,69	0,83
Contrats de mise en pension	0,04	0,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	0,04
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	(0,15)
Swaps de taux d'intérêt	0,02	(0,16)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options sur devises étrangères	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,13	0,01
Options sur titres	0,00	0,00
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,12)	(0,02)
Options à taux d'intérêt plafonné	S/O	0,00
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de taux d'intérêt	S/O	(0,18)
Contrats de change à terme	(1,63)	(1,40)
Contrats de change à terme couverts	1,47	1,15
Autres actifs et passifs à court terme	(42,56)	(48,99)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds Income Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>											
<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>											
Advanz Pharma Corp. 6,500 % échéance 06/09/2024	\$ 23 455	\$ 22 927	0,03	Fleet U.S. Bidco, Inc. 3,397 % échéance 07/10/2026	1 227	1 221	0,00	Parexel International Corp. 2,897 % échéance 27/09/2024	5 356	5 275	0,01
Al Convoy (Luxembourg) SARL 3,750 % échéance 17/01/2027	€ 7 000	8 566	0,01	Forest City Enterprises LP 3,647 % échéance 08/12/2025	12 544	12 038	0,02	PetSmart, Inc. 4,500 % échéance 11/03/2022	89 231	89 231	0,13
4,500 % échéance 17/01/2027	\$ 3 375	3 378	0,01	Froneri International PLC 2,397 % échéance 31/01/2027	14 776	14 658	0,02	Playtika Holding Corp. 7,000 % échéance 10/12/2024	5 181	5 224	0,01
Alphabet Holding Co., Inc. 3,647 % échéance 26/09/2024	4 257	4 228	0,01	FrontDoor, Inc. 2,625 % échéance 31/01/2027	€ 13 000	15 720	0,02	Prestige Brands, Inc. 2,147 % échéance 26/01/2024	165	165	0,00
Alice France S.A. 3,846 % échéance 31/01/2026	622	618	0,00	Gardner Denver, Inc. 2,688 % échéance 16/08/2025	\$ 381	380	0,00	PUG LLC 3,647 % échéance 12/02/2027	4 366	4 180	0,01
4,237 % échéance 14/08/2026	28 812	28 743	0,04	Gates Global LLC 3,750 % échéance 01/04/2024	2 622	2 619	0,00	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. 3,897 % échéance 16/11/2025	5 539	5 529	0,01
American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 2,147 % échéance 15/01/2027	43 450	43 106	0,06	Genesee & Wyoming, Inc. 2,254 % échéance 30/12/2026	21 934	21 915	0,03	Reynolds Consumer Products LLC 1,897 % échéance 04/02/2027	6 747	6 715	0,01
Aramark Services, Inc. 1,895 % échéance 11/03/2025	6 716	6 649	0,01	Golden Nugget, Inc. 3,250 % échéance 04/10/2023	8 477	8 215	0,01	Reynolds Group Holdings, Inc. 2,897 % échéance 05/02/2023	1 124	1 120	0,00
Avantor Funding, Inc. 3,250 % échéance 21/11/2024	1 714	1 718	0,00	Gray Television, Inc. 1,897 % échéance 02/01/2026	8 157	8 112	0,01	RPI Intermediate Finance Trust 1,897 % échéance 11/02/2027	3 025	3 026	0,01
Avolon TLB Borrower (U.S.) LLC 2,250 % échéance 12/02/2027	10 173	10 042	0,01	Grifols Worldwide Operations USA, Inc. 2,102 % échéance 15/11/2027	21 073	20 881	0,03	SBA Senior Finance LLC 1,900 % échéance 11/04/2025	3 120	3 091	0,00
2,500 % échéance 15/01/2025	21 326	21 165	0,03	HCA, Inc. 1,897 % échéance 13/03/2025	9 043	9 058	0,01	Sequa Mezzanine Holdings LLC 7,750 % échéance 28/11/2023	39 090	39 383	0,06
Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc. 2,001 % échéance 01/06/2024	2 386	2 371	0,00	1,897 % échéance 18/03/2026	7 190	7 199	0,01	10,000% échéance 23/07/2025	68 784	66 721	0,09
Banjay Entertainment S.A.S. 3,903 % échéance 01/03/2025	1 746	1 728	0,00	Hilton Worldwide Finance LLC 1,898 % échéance 22/06/2026	64 007	63 395	0,09	Sequa Mezzanine Holdings LLC (11,750 % en espèces ou 6,750 % en PIK)	11 853	10 357	0,02
Bausch Health Cos., Inc. 2,898 % échéance 27/11/2025	7 860	7 802	0,01	iHeartCommunications, Inc. 3,147 % échéance 01/05/2026	298 183	293 835	0,41	Serta Simmons Bedding LLC 4,500 % échéance 08/11/2023	1 444	730	0,00
3,148 % échéance 02/06/2025	6 088	6 072	0,01	4,750 % échéance 01/05/2026	44 477	44 384	0,06	Sierra Hamilton LLC 15,000 % échéance 12/09/2023	66	66	0,00
Beacon Roofing Supply, Inc. 2,397 % échéance 02/01/2025	3 890	3 870	0,01	Illuminate Buyer LLC 4,147 % échéance 30/06/2027	3 791	3 798	0,01	Sigma Bidco BV 3,500 % échéance 02/07/2025	€ 28 800	34 717	0,05
BWAY Holding Co. 3,480 % échéance 03/04/2024	3 320	3 220	0,01	INEOS Finance PLC 2,500 % échéance 01/04/2024	€ 42 818	51 784	0,07	Sinclair Television Group, Inc. 2,650 % échéance 30/09/2026	\$ 7 153	7 095	0,01
Caesars Resort Collection LLC 2,897 % échéance 23/12/2024	43 850	43 113	0,06	Ingersoll Rand Co. Ltd. 1,897 % échéance 01/03/2027	\$ 12 267	12 121	0,02	Sotera Health Holdings LLC 5,500 % échéance 11/12/2026	13 837	13 908	0,02
4,647 % échéance 21/07/2025	31 400	31 496	0,04	Intelsat Jackson Holdings S.A. 3,600 % - 6,500 % échéance 13/07/2022	37 413	38 302	0,05	SS&C Technologies, Inc. 1,897 % échéance 16/04/2025	30 008	29 728	0,04
Camelot U.S. Acquisition 1 Co. 3,147 % échéance 30/10/2026	1 980	1 974	0,00	8,000 % échéance 27/11/2023	132 233	134 024	0,19	Starfruit Finco BV 3,153 % échéance 01/10/2025	22 386	22 170	0,03
Carnival Corp. 7,500 % échéance 30/06/2025	€ 44 178	55 585	0,08	8,750 % échéance 02/01/2024	2 700	2 751	0,00	Sunshine Luxembourg SARL 3,500 % échéance 01/10/2026	€ 4 600	5 626	0,01
8,500 % échéance 30/06/2025	\$ 110 425	114 400	0,16	IRB Holding Corp. TBD% échéance 05/02/2025	12 303	12 221	0,02	4,254 % échéance 01/10/2026	\$ 31 088	31 218	0,04
CenturyLink, Inc. 2,397 % échéance 15/03/2027	52 862	52 323	0,07	Jefferies Finance LLC 3,147 % échéance 03/06/2026	4 931	4 904	0,01	Syniverse Holdings, Inc. 6,000 % échéance 09/03/2023	14 144	12 875	0,02
Charter Communications Operating LLC 1,900 % échéance 01/02/2027	66 083	65 830	0,09	KFC Holding Co. 1,908 % échéance 03/04/2025	16 918	16 854	0,02	TransDigm, Inc. 2,397 % échéance 22/08/2024	9 171	9 018	0,01
CityCenter Holdings LLC 2,397 % échéance 18/04/2024	2 992	2 959	0,00	Lealand Finance Company B.V. (1,147 % en espèces et 3,000 % en PIK) 4,147 % échéance 30/06/2025 (c)	6 138	4 194	0,01	U.S. Renal Care, Inc. 5,147 % échéance 26/06/2026	16 710	16 662	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 3,714 % échéance 21/08/2026	20 181	19 471	0,03	Marriott Ownership Resorts, Inc. TBD% échéance 29/08/2025	5 699	5 599	0,01	Univision Communications, Inc. 3,750 % échéance 15/03/2024	198 633	197 640	0,28
CommScope, Inc. 3,397 % échéance 06/04/2026	18 170	18 089	0,03	McDermott Technology Americas, Inc. TBD% échéance 30/06/2024	2 771	2 286	0,00	Valaris PLC TBD% échéance 17/08/2021	2 486	2 469	0,00
Core & Main LP 3,750 % échéance 01/08/2024	3 463	3 457	0,01	Meredith Corp. 2,647 % échéance 31/01/2025	1 415	1 404	0,00	VFH Parent LLC 3,153 % échéance 01/03/2026	2 057	2 061	0,00
CSC Holdings LLC 2,659 % échéance 15/04/2027	5 487	5 454	0,01	Messer Industrie GmbH TBD% échéance 01/03/2026	7 737	7 689	0,01	VICI Properties LLC 1,894 % échéance 20/12/2024	29 543	29 125	0,04
Dell International LLC 2,750 % échéance 19/09/2025	42 459	42 537	0,06	MH Sub LLC 3,647 % échéance 13/09/2024	9 036	8 939	0,01	VS Buyer LLC 3,397 % échéance 28/02/2027	2 487	2 480	0,00
Delos Finance SARL 2,004 % échéance 06/10/2023	8 226	8 226	0,01	Nascar Holdings, Inc. 2,897 % échéance 19/10/2026	3 891	3 881	0,01	Westmoreland Mining Holdings LLC 9,250 % échéance 15/03/2022	321	299	0,00
Delta Air Lines, Inc. 4,750 % échéance 20/10/2027	17 300	17 973	0,03	NCI Building Systems, Inc. 3,904 % échéance 12/04/2025	38 119	38 119	0,05	Westmoreland Mining Holdings LLC (15,000 % en PIK) TBD% échéance 15/03/2029 (c)	3 867	1 934	0,00
5,750 % échéance 29/04/2023	12 168	12 386	0,02	Neiman Marcus Group Ltd. LLC 13,000 % échéance 25/09/2025	93 088	99 546	0,14	Whatabrands LLC 2,970 % échéance 31/07/2026	2 763	2 743	0,00
Diamond (BC) BV 3,147 % - 3,214 % échéance 06/09/2024	2 571	2 538	0,00	Nexstar Broadcasting, Inc. 2,395 % échéance 17/01/2024	2 185	2 169	0,00	Windstream Services LLC 7,250 % échéance 21/09/2027	10 184	9 985	0,01
Diamond Resorts International, Inc. 4,750 % échéance 02/09/2023	63 991	60 824	0,09	Nielsen Finance LLC 2,146 % échéance 04/10/2023	4 360	4 352	0,01	Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 1,897 % échéance 30/05/2025	8 211	8 126	0,01
Elanco Animal Health, Inc. 1,905 % échéance 01/08/2027	17 059	16 936	0,02	1,990 % échéance 04/06/2025	€ 1 990	2 446	0,00	Zayo Group Holdings, Inc. 3,147 % échéance 09/03/2027	50 953	50 710	0,07
Emerald TopCo, Inc. 3,714 % échéance 24/07/2026	3 660	3 628	0,01	4,750 % échéance 04/06/2025	\$ 3 483	3 517	0,01	3,250 % échéance 09/03/2027	€ 10 918	13 362	0,02
Envision Healthcare Corp. 3,897 % échéance 10/10/2025	149 349	125 391	0,18	Numericable Group S.A. 2,897 % échéance 31/07/2025	218	214	0,00				
EyeCare Partners LLC 3,750 % - 3,897 % échéance 18/02/2027	7 300	7 134	0,01	Ortho-Clinical Diagnostics S.A. 3,398 % échéance 30/06/2025	\$ 4 988	\$ 4 927	0,01				
Financial & Risk U.S. Holdings, Inc. 3,250 % échéance 01/10/2025	€ 111 254	\$ 136 077	0,19								
3,397 % échéance 01/10/2025	\$ 98 294	98 271	0,14								
										2 857 055	4,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
<b>BANQUE ET FINANCE</b>											
AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % échéance 14/08/2024 6,500 % échéance 15/07/2025 (m)	\$ 3 500	\$ 3 644	0,01	Bank of Nova Scotia 4,900 % échéance 04/06/2025 (h)(j)	\$ 9 271	\$ 10 061	0,01	China Construction Bank Corp. 0,061 % échéance 24/09/2021	€ 22 200	\$ 27 183	0,04
AGFC Capital Trust 1,987 % échéance 15/01/2067	5 300	2 306	0,00	Barclays Bank PLC 7,625 % échéance 21/11/2022 (j)	28 440	31 648	0,04	China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,989 % échéance 20/12/2021	\$ 41 500	41 532	0,06
Agree LP 2,900 % échéance 01/10/2030	5 500	5 855	0,01	10,000 % échéance 21/05/2021	£ 11 158	15 762	0,02	CIT Bank N.A. 2,969 % échéance 27/09/2025	31 200	32 741	0,05
AIB Group PLC 2,875 % échéance 30/05/2031 4,263 % échéance 10/04/2025 4,750 % échéance 12/10/2023 6,250 % échéance 23/06/2025 (h)(j)	€ 24 600 \$ 93 370 50 052	€ 32 148 102 182 55 105	0,05 0,14 0,08	Barclays PLC 1,601 % échéance 16/05/2024 1,651 % échéance 15/02/2023 1,818 % échéance 15/06/2023 1,849 % échéance 10/01/2023 2,375 % échéance 06/10/2023 3,125 % échéance 17/01/2024 3,250 % échéance 12/02/2027 3,250 % échéance 17/01/2033 3,375 % échéance 02/04/2025	\$ 52 430 13 041 AUD 3 500 \$ 7 700 £ 30 565 49 200	\$ 53 149 13 137 2 738 7 766 42 973 71 616	0,07 0,02 0,00 0,01 0,06 0,10	CIT Group, Inc. 4,125 % échéance 09/03/2021 4,750 % échéance 16/02/2024 5,000 % échéance 15/08/2022 5,000 % échéance 01/08/2023	10 272 4 900 110 863 98 986	10 308 5 367 117 674 108 328	0,01 0,01 0,17 0,15
Ally Financial, Inc. 8,000 % échéance 01/11/2031	\$ 19 625	28 736	0,04	3,250 % échéance 17/01/2033 3,375 % échéance 02/04/2025 3,650 % échéance 16/03/2025 3,932 % échéance 07/05/2025 (m)	€ 49 600 \$ 14 419	67 010 15 906	0,09 0,02	Corestate Capital Holding S.A. 3,500 % échéance 15/04/2023 (m)	30 000	30 624	0,04
Alpha Bank AE 2,500 % échéance 05/02/2023	€ 19 21 3	24 567	0,03	4,337 % échéance 10/01/2028 4,338 % échéance 16/05/2024 4,375 % échéance 11/09/2024 4,375 % échéance 12/01/2026 4,836 % échéance 09/05/2028 4,972 % échéance 16/05/2029 5,088 % échéance 20/06/2030 5,200 % échéance 12/05/2026 5,875 % échéance 15/09/2024 (h)(j)	64 594 25 601 6 100 1 300 79 730 7 700 96 015 2 900 9 200	70 699 29 426 6 604 1 448 92 002 8 880 115 253 3 481 10 736	0,10 0,04 0,01 0,00 0,13 0,01 0,16 0,02	Corp. Andina de Fomento 3,950 % échéance 15/10/2021 (g)	MXN 13 962	709	0,00
Alpha Bank Romania S.A. 0,996 % échéance 16/05/2024	20 000	24 174	0,03	4,836 % échéance 09/05/2028 4,972 % échéance 16/05/2029 5,088 % échéance 20/06/2030 5,200 % échéance 12/05/2026 5,875 % échéance 15/09/2024 (h)(j)	79 730 7 700 96 015 2 900 9 200	92 002 8 880 115 253 3 481 10 736	0,13 0,01 0,16 0,02	Corporate Office Properties LP 2,250 % échéance 15/03/2026	\$ 9 900	10 333	0,01
Ambac LSN LLC 6,000 % échéance 12/02/2023	\$ 64 532	64 209	0,09	5,875 % échéance 15/09/2024 (h)(j)	£ 44 658	63 106	0,09	CPI Property Group S.A. 1,625 % échéance 23/04/2027 2,750 % échéance 12/05/2026 2,750 % échéance 22/01/2028 4,750 % échéance 08/03/2023	€ 7 200 47 700 £ 24 550 \$ 25 800	9 065 63 440 34 677 27 679	0,01 0,09 0,05 0,04
American Campus Communities Operating Partnership LP 3,875 % échéance 30/01/2031	1 800	2 042	0,00	6,125 % échéance 15/12/2025 (h)(j)	\$ 44 800	48 385	0,07	Crédit Agricole S.A. 7,875 % échéance 23/01/2024 (h)(j)	550	627	0,00
Annington Funding PLC 2,646 % échéance 12/07/2025	£ 3 500	5 150	0,01	6,375 % échéance 15/12/2025 (h)(j)	£ 25 880	38 313	0,05	Credit Suisse AG 6,500 % échéance 08/08/2023 (j)	77 325	87 273	0,12
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates 0,559 % échéance 15/06/2050	\$ 105 300	80 989	0,11	7,125 % échéance 15/06/2025 (h)(j)	87 185	133 227	0,19	Credit Suisse Group AG 1,460 % échéance 12/06/2024 2,593 % échéance 11/09/2025 4,282 % échéance 09/01/2028 6,250 % échéance 18/12/2024 (h)(j)	12 750 28 600 4 100	12 936 30 111 4 743	0,02 0,04 0,01
Aroundtown S.A. 3,250 % échéance 18/07/2027 5,375 % échéance 21/03/2029	£ 12 200 \$ 2 000	18 710 2 390	0,03 0,00	7,250 % échéance 15/03/2023 (h)(j)	62 272	90 496	0,13	6,250 % échéance 18/12/2024 (h)(j)	2 900	3 181	0,00
Aviation Capital Group LLC 3,875 % échéance 01/05/2023 4,125 % échéance 01/08/2025 4,875 % échéance 01/10/2025	634 4 400 5 800	661 4 618 6 274	0,00 0,01 0,01	7,750 % échéance 15/09/2023 (h)(j)	\$ 68 125	73 405	0,10	7,125 % échéance 29/07/2022 (h)(j)	4 871	5 147	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,875 % échéance 15/02/2025 3,250 % échéance 15/02/2027 3,625 % échéance 01/05/2022 3,950 % échéance 01/07/2024 4,375 % échéance 01/05/2026 5,125 % échéance 01/10/2023 5,250 % échéance 15/05/2024 5,500 % échéance 15/01/2023	22 008 5 438 8 620 16 070 2 500 33 356 11 906 34 400	22 483 5 563 8 809 16 986 2 711 35 728 12 959 36 596	0,01 0,01 0,01 0,02 0,00 0,05 0,02 0,05	7,875 % échéance 15/03/2022 (h)(j) 7,875 % échéance 15/09/2022 (h)(j) 8,000 % échéance 15/06/2024 (h)(j)	£ 59 910 \$ 44 550	87 319 49 696	0,12 0,07	7,250 % échéance 12/09/2025 (h)(j) 7,500 % échéance 17/07/2023 (h)(j)	5 000 28 200	5 630 30 809	0,01 0,04
Banca Carige SpA 0,877 % échéance 25/02/2021 1,189 % échéance 25/10/2021	€ 81 400 195 000	99 599 239 955	0,14 0,34	8,000 % échéance 15/06/2024 (h)(j)	€ 13 000 1 150	16 780 1 457	0,02 0,00	7,500 % échéance 11/12/2023 (h)(j)	28 200	30 809	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % échéance 08/10/2027	50 600	65 385	0,09	Bevco Lux SARL 1,500 % échéance 16/09/2027 1,750 % échéance 09/02/2023	\$ 18 812 4 375	19 709 6 247	0,03 0,01	7,500 % échéance 11/12/2023 (h)(j)	26 806	29 910	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 8,875 % échéance 14/04/2021 (h)(j)	31 000	38 817	0,05	BGC Partners, Inc. 3,750 % échéance 01/10/2024 4,375 % échéance 15/12/2025 5,125 % échéance 27/05/2021 5,375 % échéance 24/07/2023	\$ 18 812 4 375 3 200 3 798	19 709 6 247 3 237 4 113	0,03 0,01 0,00 0,01	7,500 % échéance 11/12/2023 (h)(j)	8 113	9 052	0,01
Banco Bradesco S.A. 2,850 % échéance 27/01/2023 3,200 % échéance 27/01/2025	\$ 24 932 21 703	25 537 22 761	0,04 0,03	BNP Paribas Issuance BV 0,000 % échéance 12/04/2024	11 195	942	2,75	CTR Partnership LP 5,250 % échéance 01/06/2025	4 748	4 929	0,01
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025	23 200	24 824	0,04	BNP Paribas S.A. 4,400 % échéance 14/08/2028 6,750 % échéance 14/03/2022 (h)(j)	6 100	7 238	0,01	CVS Pass-Through Trust 4,704 % échéance 10/01/2036	5 988	6 806	0,01
Banco de Credito del Peru 4,650 % échéance 17/09/2024	PEN 95 500	28 460	0,04	7,625 % échéance 30/03/2021 (h)(j)	8 400	8 781	0,01	CyrusOne LP 1,450 % échéance 22/01/2027 2,150 % échéance 01/11/2030	€ 24 271 \$ 17 600	30 096 17 199	0,04 0,02
Banco Espirito Santo S.A. 2,625 % échéance 08/05/2017 ^ 4,750 % échéance 15/01/2018 ^	€ 16 200 8 100	3 072 1 536	0,00 0,00	BOC Aviation Ltd. 1,264 % échéance 02/05/2021 1,376 % échéance 26/09/2023 2,375 % échéance 15/09/2021	20 000 5 500 5 130	19 989 5 463 5 161	0,03 0,01 0,01	Deutsche Bank AG 0,375 % échéance 18/01/2021 1,031 % échéance 22/01/2021 1,375 % échéance 03/09/2026 1,411 % échéance 16/11/2022 1,463 % échéance 27/02/2023 1,510 % échéance 04/02/2021 1,625 % échéance 20/01/2027 1,750 % échéance 16/12/2021 1,750 % échéance 17/01/2028 1,750 % échéance 19/11/2030 1,875 % échéance 14/02/2022 2,625 % échéance 16/12/2024 2,625 % échéance 12/02/2026	€ 2 200 \$ 102 200 € 95 000 \$ 6 401 11 600 52 500 € 175 700 £ 6 800 € 14 200 85 400 52 900 € 82 500 € 10 100	2 692 102 213 120 080 6 416 11 575 52 529 224 822 9 394 18 326 109 919 66 097 118 977 13 571	0,00 0,14 0,17 0,01 0,02 0,07 0,32 0,01 0,03 0,15 0,09 0,17 0,02
Banco Santander S.A. 1,344 % échéance 12/04/2023 4,750 % échéance 19/03/2025 (h)(j)	\$ 4 600 € 27 400	4 648 33 664	0,01 0,05	Brighthouse Financial, Inc. 3,700 % échéance 22/06/2027	7 903	8 602	0,01	1,750 % échéance 20/01/2027 1,750 % échéance 16/12/2021 1,750 % échéance 17/01/2028 1,750 % échéance 19/11/2030 1,875 % échéance 14/02/2022 2,625 % échéance 16/12/2024 2,625 % échéance 12/02/2026	€ 6 800 € 14 200 85 400 52 900 € 82 500 € 10 100	9 394 18 326 109 919 66 097 118 977 13 571	0,01 0,03 0,15 0,09 0,17 0,02
Banco de Credito del Peru 4,650 % échéance 17/09/2024	PEN 95 500	28 460	0,04	Brikmor Operating Partnership LP 1,264 % échéance 01/02/2022	15 606	15 592	0,02	3,150 % échéance 22/01/2021 3,300 % échéance 16/11/2022 3,375 % échéance 12/05/2021 3,547 % échéance 18/09/2031 3,875 % échéance 12/02/2024	\$ 65 870 20 600 26 341 12 400 £ 12 900	65 944 21 496 26 579 13 466 19 107	0,09 0,04 0,04 0,02 0,03
Banco Espirito Santo S.A. 2,625 % échéance 08/05/2017 ^ 4,750 % échéance 15/01/2018 ^	€ 16 200 8 100	3 072 1 536	0,00 0,00	Brookfield Finance, Inc. 4,700 % échéance 20/09/2047	17 494	22 174	0,03				
Banco Santander S.A. 1,344 % échéance 12/04/2023 4,750 % échéance 19/03/2025 (h)(j)	\$ 4 600 € 27 400	4 648 33 664	0,01 0,05	Cantor Fitzgerald LP 4,875 % échéance 01/05/2024	2 779	3 097	0,00				
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025	23 200	24 824	0,04	CBL & Associates LP 4,600 % échéance 15/10/2024 ^ 5,950 % échéance 15/12/2026 ^	191 39 607	76 15 756	0,00 0,02				
Banco de Credito del Peru 4,650 % échéance 17/09/2024	PEN 95 500	28 460	0,04	CDBL Funding 3,000 % échéance 01/08/2022	7 800	8 000	0,01				







DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Kinder Morgan, Inc. 7,750 % échéance 15/01/2032	\$ 3 400	\$ 4 919	0,01	NXP BV 4,300 % échéance 18/06/2029	\$ 13 517	\$ 16 138	0,02	10,875 % échéance 01/06/2023	\$ 21 974	\$ 25 045	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 3,000 % échéance 01/06/2026	29 676	31 012	0,04	Occidental Petroleum Corp. 1,671 % échéance 15/08/2022	22 542	22 100	0,03	11,500 % échéance 01/06/2025	33 964	39 748	0,06
3,750 % échéance 01/04/2030	23 836	25 495	0,04	Oracle Corp. 3,850 % échéance 01/04/2060	26 399	32 535	0,05	Russian Railways Via RZD Capital PLC 3,374 % échéance 20/05/2021	€ 19 844	24 603	0,03
3,875 % échéance 15/05/2027	18 950	20 444	0,03	4,000 % échéance 15/07/2046	3 708	4 559	0,01	7,487 % échéance 25/03/2031	€ 9 350	17 526	0,02
4,250 % échéance 01/03/2031	16 365	18 263	0,03	4,000 % échéance 15/11/2047	1 500	1 856	0,00	SABIC Capital BV 2,150 % échéance 14/09/2030	\$ 28 700	28 548	0,04
5,200 % échéance 15/07/2045	4 600	5 478	0,01	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. 7,250 % échéance 01/02/2028	13 314	14 071	0,02	3,000 % échéance 14/09/2050	7 900	7 905	0,01
5,500 % échéance 01/06/2050	8 212	10 387	0,01	7,375 % échéance 01/06/2025	5 557	5 929	0,01	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,500 % échéance 15/05/2030	20 921	24 825	0,03
L Brands, Inc. 6,875 % échéance 01/07/2025	3 900	4 240	0,01	Pacific Drilling S.A. 8,375 % échéance 01/10/2023 ^	44 684	11 925	0,02	Sands China Ltd. 3,800 % échéance 08/01/2026	14 340	15 351	0,02
Leidos, Inc. 2,300 % échéance 15/02/2031	2 400	2 448	0,00	Par Pharmaceutical, Inc. 7,500 % échéance 01/04/2027	8 068	8 764	0,01	4,375 % échéance 18/06/2030	9 480	10 589	0,01
4,375 % échéance 15/05/2030	2 609	3 129	0,00	PayPal Holdings, Inc. 3,250 % échéance 01/06/2050	2 665	3 086	0,00	4,600 % échéance 08/08/2023	30 850	32 840	0,05
Leland Stanford Junior University 3,647 % échéance 01/05/2048	10 546	13 398	0,02	PeaceHealth Obligated Group 3,218 % échéance 15/11/2050	13 300	14 484	0,02	5,125 % échéance 08/08/2025	42 050	47 270	0,07
Lendlease U.S. Capital, Inc. 4,500 % échéance 28/05/2026	9 423	10 360	0,01	Pelabuhan Indonesia Persero PT 4,500 % échéance 02/05/2023	9 600	10 239	0,01	5,400 % échéance 08/08/2028	38 802	45 552	0,06
Lenovo Group Ltd. 3,421 % échéance 02/11/2030	16 700	17 574	0,02	Perrigo Finance Unlimited Co. 3,150 % échéance 15/11/2026 ^	9 746	10 437	0,01	Saudi Arabian Oil Co. 3,250 % échéance 24/11/2050	32 200	32 715	0,05
Level 3 Financing, Inc. 3,400 % échéance 01/03/2027	16 035	17 493	0,02	Petroleos de Venezuela S.A. 5,375 % échéance 12/04/2027 ^	53 114	2 125	0,00	Seagate HDD Cayman 4,091 % échéance 01/06/2029	1 300	1 395	0,00
3,875 % échéance 15/11/2029	21 064	23 441	0,03	5,500 % échéance 12/04/2037 ^	50 574	1 972	0,00	4,125 % échéance 15/01/2031	13 682	14 614	0,02
Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % échéance 15/01/2028 (b)	6 000	6 077	0,01	6,000 % échéance 16/05/2024 ^	47 576	1 903	0,00	4,875 % échéance 01/06/2027	1 100	1 240	0,00
Marriott International, Inc. 4,625 % échéance 15/06/2030	1 412	1 659	0,00	6,000 % échéance 15/11/2026 ^	63 177	2 527	0,00	5,750 % échéance 01/12/2034	1 300	1 535	0,00
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6,125 % échéance 15/09/2025	3 719	3 970	0,01	9,750 % échéance 17/05/2035 ^	28 330	1 105	0,00	Six Flags Theme Parks, Inc. 7,000 % échéance 01/07/2025	2 346	2 538	0,00
Melco Resorts Finance Ltd. 5,375 % échéance 04/12/2029	37 220	38 781	0,05	Petroleos Mexicanos 5,350 % échéance 12/02/2028	11 983	11 875	0,02	Southwest Airlines Co. 5,125 % échéance 15/06/2027	9 525	11 344	0,02
5,625 % échéance 17/07/2027	3 550	3 745	0,01	5,950 % échéance 28/01/2031	120 615	120 525	0,17	5,250 % échéance 04/05/2025	4 220	4 891	0,01
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 2,955 % échéance 01/01/2050	2 500	2 673	0,00	6,490 % échéance 23/01/2027	9 590	10 141	0,01	Spanish Broadcasting System, Inc. 12,500 % échéance 15/04/2017 ^	9 986	10 001	0,01
MGM China Holdings Ltd. 5,250 % échéance 18/06/2025	19 381	20 199	0,03	6,500 % échéance 13/03/2027	102 375	107 999	0,15	Sprint Spectrum Co. LLC 3,360 % échéance 20/03/2023	11 552	11 678	0,02
5,875 % échéance 15/05/2026	13 375	14 168	0,02	6,500 % échéance 23/01/2029	171 345	177 925	0,25	4,738 % échéance 20/09/2029	110 900	120 461	0,17
Micron Technology, Inc. 4,663 % échéance 15/02/2030	34 097	41 906	0,06	6,750 % échéance 21/09/2047	3 730	3 503	0,00	5,152 % échéance 20/09/2029	28 258	32 779	0,05
5,327 % échéance 06/02/2029	9 282	11 625	0,02	6,840 % échéance 23/01/2030	95 292	99 917	0,14	Standard Industries, Inc. 4,375 % échéance 15/07/2030	2 785	2 983	0,00
Mitchells & Butlers Finance PLC 0,667 % échéance 15/12/2030	5 513	5 022	0,01	6,950 % échéance 28/01/2060	76 875	72 447	0,10	Staples, Inc. 7,500 % échéance 15/04/2026	1 369	1 432	0,00
6,013 % échéance 15/12/2030	€ 6 484	9 483	0,01	7,690 % échéance 23/01/2050	14 280	14 423	0,02	Sutter Health 2,294 % échéance 15/08/2030	11 000	11 447	0,02
Moody's Corp. 3,250 % échéance 20/05/2050	\$ 726	810	0,00	Petronas Capital Ltd. 4,550 % échéance 21/04/2050	8 700	11 667	0,02	3,161 % échéance 15/08/2040	6 900	7 344	0,01
Motrola Solutions, Inc. 4,600 % échéance 23/05/2029	22 500	26 974	0,04	4,800 % échéance 21/04/2060	5 800	8 411	0,01	3,361 % échéance 15/08/2050	16 800	18 340	0,03
NCL Corp. Ltd. 3,625 % échéance 15/12/2024	1 328	1 264	0,00	PetSmart, Inc. 5,875 % échéance 01/06/2025	5 008	5 155	0,01	Syngenta Finance NV 3,933 % échéance 23/04/2021	20 400	20 538	0,03
NetApp, Inc. 2,700 % échéance 22/06/2030	18 100	19 472	0,03	Post Holdings, Inc. 4,625 % échéance 15/04/2030	7 785	8 199	0,01	4,441 % échéance 24/04/2023	5 700	5 986	0,01
Netflix, Inc. 3,625 % échéance 15/05/2027	€ 44 605	61 026	0,09	PTC, Inc. 3,625 % échéance 15/02/2025	5 682	5 852	0,01	4,892 % échéance 24/04/2025	5 000	5 369	0,01
3,625 % échéance 15/06/2030	19 966	27 859	0,04	Quanta Services, Inc. 2,900 % échéance 01/10/2030	18 900	20 281	0,03	5,182 % échéance 24/04/2028	13 830	14 846	0,02
3,875 % échéance 15/11/2029	66 905	94 849	0,13	QVC, Inc. 4,850 % échéance 01/04/2024	28 902	31 250	0,04	T-Mobile USA, Inc. 2,550 % échéance 15/02/2031	24 800	26 073	0,04
4,625 % échéance 15/05/2029	72 140	107 069	0,15	RAC Bond Co. PLC 4,870 % échéance 06/05/2046	€ 5 000	7 322	0,01	TEGNA, Inc. 4,625 % échéance 15/03/2028	7 383	7 563	0,01
4,875 % échéance 15/06/2030	\$ 16 200	18 660	0,03	Radiology Partners, Inc. 9,250 % échéance 01/02/2028	\$ 5 467	6 150	0,01	Tenet Healthcare Corp. 4,625 % échéance 15/07/2024	1 887	1 936	0,00
5,375 % échéance 15/11/2029	6 364	7 510	0,01	(m) Refinitiv U.S. Holdings, Inc. 4,500 % échéance 15/05/2026	€ 61 250	79 046	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2,950 % échéance 18/12/2022	17 100	17 089	0,02
Nielsen Co. Luxembourg SARL 5,500 % échéance 01/10/2021	120	121	0,00	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,750 % échéance 15/09/2030	\$ 21 932	21 636	0,03	3,650 % échéance 10/11/2021	24 562	24 937	0,03
Nissan Motor Co. Ltd. 2,652 % échéance 17/03/2026	€ 56 900	73 704	0,10	2,800 % échéance 15/09/2050	8 200	7 993	0,01	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,250 % échéance 31/03/2023	€ 4 340	5 145	0,01
3,201 % échéance 17/09/2028	86 900	115 508	0,16	RELX Capital, Inc. 3,000 % échéance 22/05/2030	8 582	9 541	0,01	2,200 % échéance 21/07/2021	\$ 15 228	15 218	0,02
3,522 % échéance 17/09/2025	\$ 55 000	58 940	0,08	Rite Aid Corp. 7,500 % échéance 01/07/2025	11 431	11 951	0,02	2,800 % échéance 21/07/2023	13 988	13 875	0,02
4,345 % échéance 17/09/2027	66 700	73 756	0,10	8,000 % échéance 15/11/2026	9 703	10 394	0,01	3,250 % échéance 15/04/2022	€ 49 850	62 023	0,09
4,810 % échéance 17/09/2030	20 000	22 555	0,03	Roadster Finance DAC 1,625 % échéance 09/12/2029	€ 1 800	2 238	0,00	6,000 % échéance 31/01/2025	12 700	16 938	0,02
Noble Corp. 15,000 % échéance 16/02/2028 (b)	6 481	6 481	0,01	2,375 % échéance 08/12/2032	7 000	8 818	0,01	Times Square Hotel Trust 8,528 % échéance 01/08/2026	\$ 2 397	2 625	0,00
Noble Holding International Ltd. 7,875 % échéance 01/02/2026 ^	36 413	14 695	0,02	Rockefeller Foundation 2,492 % échéance 01/10/2050	\$ 25 300	26 435	0,04	Topaz Solar Farms LLC 4,875 % échéance 30/09/2039	6 317	6 906	0,01
Nokia Oyj 2,375 % échéance 15/05/2025	€ 8 300	10 761	0,02	Rolls-Royce PLC 4,625 % échéance 16/02/2026	€ 10 000	13 276	0,02	5,750 % échéance 30/09/2039	52 984	60 938	0,09
3,125 % échéance 15/05/2028	24 300	32 761	0,05	5,750 % échéance 15/10/2027	€ 10 000	11 088	0,02	TransDigm, Inc. 5,500 % échéance 15/11/2027	4 164	4 384	0,01
Norwegian Air Shuttle ASA Pass-Through Trust 4,875 % échéance 10/11/2029	\$ 3 478	3 221	0,00	5,750 % échéance 15/10/2027 (m)	£ 7 800	11 835	0,02	Transocean Guardian Ltd. 5,875 % échéance 15/01/2024	4 061	3 422	0,00
NVR, Inc. 3,000 % échéance 15/05/2030	5 882	6 443	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,125 % échéance 15/06/2023	\$ 8 642	9 387	0,01	Transocean, Inc. 7,250 % échéance 01/11/2025	7 112	3 663	0,01
								7,500 % échéance 15/01/2026	3 660	1 702	0,00
								8,000 % échéance 01/02/2027	18 529	8 824	0,01
								Triumph Group, Inc. 5,250 % échéance 01/06/2022	3 292	3 144	0,00
								6,250 % échéance 15/09/2024	4 204	4 178	0,01































DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligation internationale du gouvernement turc 4,250 % échéance 13/03/2025	\$ 274 600	\$ 276 058	0,39	<b>ÉNERGIE</b>				<b>SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER</b>			
4,625 % échéance 31/03/2025	€ 68 800	89 423	0,13	Dommo Energia S.A. (d)	1 428 523	\$ 382	0,00	Uniti Group, Inc.	979 763	\$ 11 492	0,01
5,250 % échéance 13/03/2030	\$ 155 000	155 880	0,22	Noble Corp. PLC (d)(l)	533 022	4 755	0,01	VICI Properties, Inc.	5 793 243	147 728	0,21
5,600 % échéance 14/11/2024	111 200	116 771	0,16			5 137	0,01			159 220	0,22
5,625 % échéance 30/03/2021	30 800	31 095	0,04	<b>SERVICES FINANCIERS</b>							
5,750 % échéance 22/03/2024	26 000	27 437	0,04	Cairo Mezz PLC (d)	3 408 327	514	0,00				
6,350 % échéance 10/08/2024	79 700	85 721	0,12	Eurobank Ergasias S.A.							
7,250 % échéance 23/12/2023	95 400	104 521	0,15	« A » (d)	40 899 918	28 778	0,04				
7,625 % échéance 26/04/2029	122 900	142 148	0,20			29 292	0,04	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>			
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				<b>INDUSTRIE</b>				<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>			
6,000 % échéance 09/12/2020 ^	9 289	901	0,00	Sierra Hamilton Holder LLC (d)(l)	2 210 032	0	0,00	(3,480) % échéance AR			
7,000 % échéance 31/03/2038 ^	14 228	1 380	0,00	Westmoreland Mining Holdings LLC (d)(l)	82 938	622	0,00	13/09/2021 (e)(f) S	9 893 889	72 121	0,10
7,650 % échéance 21/04/2025 ^	28 167	2 732	0,00			622	0,00	(1,117) % échéance	9 728 500	71 638	0,10
7,750 % échéance 13/10/2019 ^	5 850	567	0,00	<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				(0,275) % échéance	470 002	3 334	0,00
8,250 % échéance 13/10/2024 ^	35 331	3 427	0,00	iHeartMedia, Inc. « A » - Exp. 01/05/2039	9 732 157	124 303	0,18	17/04/2021 (e)(f)			
9,000 % échéance 07/05/2023 ^	13 516	1 311	0,00	Sequa Corp. - Exp. 28/04/2024	174 000	324	0,00	Total des Instruments à court terme		147 093	0,20
9,250 % échéance 15/09/2027 ^	34 519	3 366	0,00	Stearns Holdings LLC 'B' - Exp. 05/11/2039	1 125 796	0	0,00	Total des Valeurs mobilières		\$ 94 258 066	132,24
9,250 % échéance 07/05/2028 ^	39 817	3 862	0,01	Windstream Holdings II, LLC - Exp. 21/09/2055	2 023 011	37 072	0,05				
11,750 % échéance 21/10/2026 ^	3 990	387	0,00			161 699	0,23	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
12,750 % échéance 23/08/2022 ^	6 170	599	0,00					PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (i)	224 052 286	2 232 009	3,13
		5 395 922	7,57					<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
				<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (i)	2 903 000	295 197	0,42
				<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>				Total des Fonds d'investissement		\$ 2 527 206	3,55
				Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. (d)	26 868 244	44 333	0,06				
				iHeartMedia, Inc. 'A' (d)	1 494 315	19 396	0,03				
				iHeartMedia, Inc. 'B' (d)	20 063	234	0,00				
						63 963	0,09				
				<b>BIENS DE CONSOMMATION COURANTE</b>							
				Neiman Marcus Group Ltd. LLC (d)(l)	1 179 713	106 951	0,15				

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 14 587	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (14 879)	\$ 14 587	\$ 14 587	0,02
Total des Contrats de mise en pension						\$ (14 879)	\$ 14 587	\$ 14 587	0,02

(1) Comprend les intérêts courus.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2021	230	\$ (114)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	9 888	10 477	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	2	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	2	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	325	93	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	51 026	(2 168)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	1 427	2 025	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	6 115	23 212	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	308	(581)	0,00
				\$ 32 945	0,05

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

### OPTIONS VENDUES

#### OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	\$ 168,000	22/01/2021	700	\$ (555)	\$ (131)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	171,000	22/01/2021	310	(272)	(223)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	177,000	22/01/2021	700	(671)	(208)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	179,000	22/01/2021	310	(272)	(39)	0,00
				\$ (1 770)	\$ (601)	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>					<b>\$ 32 344</b>	<b>0,05</b>

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Bombardier, Inc.	5,000 %	20/06/2024	\$ 4 100	\$ (436)	0,00
Bombardier, Inc.	5,000	20/12/2024	4 900	(482)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/12/2022	600	(70)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	109 900	7 106	0,01
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	19 900	540	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	€ 23 100	(1 763)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	8 800	519	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	2 600	(37)	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000	20/12/2021	\$ 2 100	(166)	0,00
				\$ 5 211	0,01

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-31 à 5 ans	(1,000) %	20/12/2023	\$ 62 700	\$ 42	0,00
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	(1,000)	20/12/2024	1 181 440	(34 974)	(0,05)
				\$ (34 932)	(0,05)

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(4)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-28 à 5 ans	1,000 %	20/12/2022	\$ 219 575	\$ 10 089	0,01
Indice CDX.EM-29 à 5 ans	1,000	20/06/2023	121 110	3 240	0,00
Indice CDX.EM-30 à 5 ans	1,000	20/12/2023	602 258	31 915	0,04
Indice CDX.EM-31 à 5 ans	1,000	20/06/2024	108 852	4 564	0,01
Indice CDX.EM-32 à 5 ans	1,000	20/12/2024	142 476	6 685	0,01
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	1,000	20/06/2025	212 990	22 222	0,03
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	214 600	8 259	0,01
Indice CDX.HY-33 à 5 ans	5,000	20/12/2024	230 190	(213)	0,00
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	5,000	20/06/2025	145 912	13 604	0,02
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	5,000	20/12/2025	662 400	19 814	0,03
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000	20/06/2025	45 000	413	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	91 700	247	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 971 500	4 536	0,01
				\$ 125 375	0,17

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,840 %	03/01/2022	BRL 188 100	\$ (6)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,848	03/01/2022	154 800	(7)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	777 600	(55)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	283 400	(23)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	119 400	(12)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,880	03/01/2022	119 400	(14)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	459 200	(55)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,884	03/01/2022	97 300	(12)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,886	03/01/2022	142 500	(18)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,060	03/01/2022	4 680 700	2 379	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,830	02/01/2023	1 005 200	10 762	0,02
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,836	02/01/2023	782 600	8 418	0,01
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,855	02/01/2023	260 500	2 826	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,000	16/06/2047	CAD 2 600	149	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir <sup>(4)</sup>	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,300 %	16/06/2047	CAD 2 500	\$ 82	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	3,400	20/06/2029	6 300	375	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,250	30/03/2023	\$ 492 700	(223)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,300	15/01/2026	2 108 400	14 401	0,02
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,400	30/03/2026	34 300	(143)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,550	15/01/2031	4 663 600	164 212	0,23
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,674	05/08/2030	62 900	1 630	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,678	29/07/2030	65 200	1 620	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,711	28/07/2030	69 000	1 500	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,715	27/07/2030	200 000	4 272	0,01
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,750	30/03/2031	963 600	13 954	0,02
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,800	15/01/2051	2 112 300	334 039	0,47
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,144	04/11/2050	49 600	(2 283)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,150	30/03/2051	191 500	14 819	0,02
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,215	13/10/2050	83 500	(3 137)	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,317	16/12/2050	33 800	(18)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,750	19/09/2028	ZAR 1 510 200	12 472	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,250	15/03/2024	10 200	(58)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,300	15/03/2027	187 600	1 639	0,00
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	2,750	17/06/2026	AUD 72 880	7 402	0,01
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,000	21/03/2027	1 179 040	128 706	0,18
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,250	17/12/2024	197 200	12 237	0,02
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,500	17/06/2025	361 600	23 998	0,03
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	4,250	17/12/2024	97 200	3 758	0,01
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	4,750	18/06/2024	124 400	1 948	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,150	18/03/2030	€ 907 700	(27 762)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,150	17/06/2030	244 000	(10 566)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/06/2050	126 900	(20 761)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	17/09/2024	149 000	(68)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2031	£ 1 041 200	(4 572)	(0,01)
À recevoir	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/09/2030	254 700	(15 560)	(0,02)
À recevoir	LIBOR GBP à 6 mois	0,750	18/03/2030	1 671 624	(26 391)	(0,04)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,000	20/09/2026	¥ 48 830 000	(7 347)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR JPY à 6 mois	0,000	15/03/2029	344 670 000	(886)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR JPY à 6 mois	0,020	20/09/2028	395 820 000	(4 387)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,580	10/06/2022	MXN 1 931 300	(449)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,650	10/05/2022	7 444 600	(2 103)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,740	03/06/2022	1 871 900	(648)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	4,825	27/05/2022	759 300	(309)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,095	05/02/2021	1 357 900	4 237	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,120	06/05/2025	957 400	1 033	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,160	06/06/2025	825 300	893	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,280	23/05/2025	323 500	436	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,280	30/05/2025	798 900	1 070	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,430	17/11/2021	413 600	1 480	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,535	04/05/2027	1 634 200	2 830	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,610	07/07/2021	423 400	1 151	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,615	21/05/2021	719 400	1 857	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,680	28/05/2021	303 800	755	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,780	29/09/2022	579 430	2 312	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,795	02/06/2023	245 200	1 170	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,798	06/09/2021	1 768 100	4 611	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,810	02/05/2022	189 300	652	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,850	02/05/2022	607 900	2 055	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,900	20/07/2021	1 652 600	3 808	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,950	30/01/2026	752 200	5 276	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,980	26/08/2024	87 900	506	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,990	30/01/2026	816 500	5 683	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,000	18/07/2022	1 700 000	5 817	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,080	10/03/2026	1 660 900	11 438	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,350	01/09/2023	351 400	1 465	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,490	08/09/2026	1 322 100	8 862	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,620	18/02/2030	94 500	777	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,710	20/09/2029	87 500	693	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,750	31/08/2021	714 400	715	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,150	11/06/2027	2 193 600	14 705	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,165	06/09/2032	266 600	1 912	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,199	03/12/2021	194 600	130	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,200	11/06/2027	1 587 300	9 566	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,350	17/11/2021	198 300	62	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,360	21/08/2037	285 500	2 830	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,370	11/10/2027	1 861 100	13 336	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,380	04/11/2026	36 300	205	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,380	14/08/2037	111 200	(1 341)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,388	17/11/2021	154 800	39	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,480	18/06/2037	337 300	2 932	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,498	19/06/2037	810 000	7 080	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,520	18/04/2023	1 819 700	6 491	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,530	18/04/2023	2 360 500	8 448	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,530	21/04/2023	257 700	952	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,538	23/02/2022	698 000	218	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,545	18/04/2023	2 167 800	7 779	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,603	14/04/2025	1 995 300	11 927	0,02

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,610 %	23/01/2023	MXN 4 957 600	\$ 17 837	0,03
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,610	15/04/2025	288 800	1 722	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,640	03/01/2023	214 500	725	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,645	03/01/2023	466 500	1 579	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,670	05/03/2025	5 616 000	34 089	0,05
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,700	02/05/2023	713 700	2 930	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,710	26/02/2025	1 873 400	11 270	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,710	07/03/2025	347 300	2 119	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,715	07/03/2025	345 200	2 110	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,745	05/01/2023	313 500	1 093	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,800	28/12/2027	273 800	(2 341)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,805	06/02/2023	760 000	2 786	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,818	17/02/2027	816 800	4 219	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,820	06/02/2023	870 300	3 382	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,865	27/12/2022	536 600	1 867	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,865	02/02/2027	1 026 600	5 283	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,875	16/12/2022	306 800	1 072	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,880	27/12/2022	7 579 800	22 992	0,03
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,910	30/12/2027	967 500	9 344	0,01
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,984	10/12/2027	32 700	(295)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,990	21/12/2027	14 700	(133)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,005	21/12/2027	3 730 800	(31 685)	(0,04)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,010	04/02/2027	448 800	2 222	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,030	31/01/2028	450 400	(4 187)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,050	31/01/2028	679 600	6 403	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,090	15/01/2027	1 435 600	6 825	0,01
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,103	04/01/2038	3 750 800	(48 898)	(0,07)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,120	15/01/2027	293 600	1 384	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,280	28/11/2036	690 000	5 472	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,310	28/11/2036	1 066 400	8 348	0,01
					\$ 868 112	1,22
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 963 766</b>	<b>1,35</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,975%	15/06/2022	26 100	\$ 2 836	\$ 886	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,975	15/06/2022	26 100	2 836	4 217	0,01
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,306	29/10/2021	48 000	3 520	2 268	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,306	29/10/2021	48 000	3 520	4 008	0,01
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,990	22/06/2022	75 000	8 130	2 640	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,990	22/06/2022	75 000	8 200	11 939	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,035	24/06/2022	25 900	2 844	991	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,035	24/06/2022	25 900	2 845	3 910	0,01
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,975	15/06/2022	26 100	2 819	886	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,975	15/06/2022	26 100	2 819	4 217	0,01
							\$ 40 369	\$ 35 962	0,05

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425 %	17/03/2021	253 100	\$ (120)	\$ (95)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	253 100	(259)	(201)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	252 000	(306)	(198)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	587 700	(463)	(337)	0,00

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700 %	17/03/2021	409 400	\$ (544)	\$ (544)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	587 700	(571)	(659)	(0,01)
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	256 000	(155)	(125)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	256 000	(376)	(435)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	275 400	(359)	(217)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	258 900	(361)	(344)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	146 100	(59)	(71)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	146 100	(278)	(249)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	121 500	(148)	(42)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	288 100	(188)	(198)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	288 100	(341)	(156)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	128 100	(169)	(44)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	153 400	(107)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	296 169	(207)	(34)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	158 700	(124)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	349 391	(269)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	295 700	(211)	(203)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	295 700	(316)	(160)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	501 100	(330)	(288)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	268 650	(184)	(268)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	501 100	(551)	(562)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	268 650	(333)	(225)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	297 000	(602)	(33)	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	249 300	(134)	(120)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	249 300	(249)	(126)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	241 500	(326)	(192)	0,00
						\$ (8 640)	\$ (6 129)	(0,01)

## OPTIONS SUR DEVISÉS ÉTRANGÈRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH 6,520	14/01/2021	80 146	\$ (324)	\$ (476)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,780	14/01/2021	80 146	(315)	(6)	0,00
GLM	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,534	15/01/2021	64 117	(292)	(475)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,792	15/01/2021	64 117	(231)	(6)	0,00
HUS	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,530	05/02/2021	112 205	(588)	(998)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,800	05/02/2021	112 205	(588)	(66)	0,00
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,510	08/02/2021	84 315	(383)	(634)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,810	08/02/2021	84 315	(383)	(55)	0,00
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,450	19/02/2021	80 816	(335)	(358)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,700	19/02/2021	80 816	(259)	(177)	0,00
SCX	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,400	09/03/2021	161 632	(593)	(542)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,680	09/03/2021	161 632	(813)	(625)	0,00
					\$ (5 104)	\$ (4 418)	(0,01)

## SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,295 %	11/01/2021	82 600	\$ (706)	\$ (170)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,595	11/01/2021	82 600	(706)	(47)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,223	15/01/2021	49 100	(545)	(92)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,523	15/01/2021	49 100	(545)	(229)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,165	11/01/2021	78 100	(582)	(13)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,485	11/01/2021	78 100	(582)	(298)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,131	19/01/2021	84 000	(945)	(58)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,210	19/01/2021	57 300	(539)	(110)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,491	19/01/2021	84 000	(945)	(615)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,550	19/01/2021	57 300	(539)	(225)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,078	20/01/2021	203 500	(2 340)	(88)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,438	20/01/2021	203 500	(2 340)	(2 641)	(0,01)
							\$ (11 314)	\$ (4 586)	(0,01)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	65 000	\$ (221)	\$ 0	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	117 000	(192)	(107)	0,01
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	88 000	(206)	(397)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	28 600	(74)	(74)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	101 000	(603)	(507)	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,367	04/02/2021	26 000	(74)	(103)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	56 000	(140)	(236)	0,00
					\$ (1 510)	\$ (1 424)	0,01

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	HSBC Holdings PLC	(1,000) %	20/06/2024	€ 1 300	\$ 22	\$ (46)	\$ (24)	0,00
	UBS AG	(1,000)	20/06/2024	\$ 19 300	1 254	(1 529)	(275)	0,00
BPS	UBS AG	(1,000)	20/06/2024	7 000	458	(557)	(99)	0,00
					\$ 1 734	\$ (2 132)	\$ (398)	0,00

### SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/12/2022	\$ 22 300	\$ (732)	\$ 902	\$ 170	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2021	2 400	(94)	112	18	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/09/2024	2 700	(274)	311	37	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	6 300	(316)	293	(23)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2022	22 900	(1 062)	1 215	153	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	56 800	(1 200)	2 275	1 075	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	35 400	(572)	1 217	645	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2021	1 000	(280)	284	4	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/12/2021	400	(61)	64	3	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2022	31 500	(1 413)	861	(552)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	57 900	(2 291)	2 732	441	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2023	8 750	(538)	588	50	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2022	675	2	8	10	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	4 500	29	32	61	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2021	5 800	(1 670)	1 694	24	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2021	3 000	(272)	250	(22)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2022	47 000	237	602	839	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2021	74 450	(2 101)	2 666	565	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2022	22 400	(429)	716	287	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/09/2024	4 100	(414)	470	56	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	20 400	(1 297)	1 378	81	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	4 100	(289)	316	27	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	1 200	(73)	69	(4)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	50 505	(1 969)	2 354	385	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	168 400	(2 908)	2 014	(894)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2024	10 000	(102)	261	159	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2024	29 600	116	318	434	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2023	75 800	(1 119)	2 637	1 518	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	55 000	(889)	1 891	1 002	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/09/2024	6 400	(555)	643	88	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2022	22 500	52	216	268	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	2 800	(141)	131	(10)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2021	2 000	(41)	39	(2)	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2021	4 400	(91)	86	(5)	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	7 000	(270)	323	53	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	5 000	30	38	68	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	86 300	(1 084)	1 741	657	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	13 700	(441)	430	(11)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	176 800	(2 751)	1 812	(939)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2022	9 600	93	45	138	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2023	53 900	(807)	1 735	928	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2023	77 850	(714)	2 048	1 334	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	60 300	(502)	1 558	1 056	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2022	22 500	356	(67)	289	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2021	10 013	(2 794)	2 835	41	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/12/2021	7 300	(1 251)	1 305	54	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2022	16 500	(1 498)	1 623	125	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/12/2022	7 800	(443)	503	60	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2021	1 400	(85)	75	(10)	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2022	13 500	(849)	612	(237)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2022	387 450	(8 475)	13 442	4 967	0,01
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2024	106 300	646	778	1 424	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	4 200	(269)	286	17	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	24 900	(1 425)	1 587	162	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	8 700	(449)	367	(82)	0,00
	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV	1,000	20/06/2022	9 500	(536)	453	(83)	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2023	30 100	(953)	1 065	112	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	255 100	(7 463)	7 251	(212)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2022	1 500	7	15	22	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2024	32 400	(94)	610	516	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	296 450	(4 732)	10 344	5 612	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	49 700	(664)	1 569	905	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2021	1 100	(315)	320	5	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/12/2022	10 000	(568)	645	77	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2021	2 000	(183)	168	(15)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2022	26 900	(122)	467	345	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/09/2024	2 459	(336)	370	34	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	8 300	(515)	548	33	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	90 700	(1 766)	3 483	1 717	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	11 800	(191)	406	215	0,00

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
	Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20/12/2021	\$ 2 300	\$ (373)	\$ 390	\$ 17	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2022	9 000	(703)	771	68	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2021	7 800	(304)	363	59	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/06/2023	14 400	(434)	634	200	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	4 800	(339)	370	31	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	48 200	(2 857)	2 682	(175)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	37 600	(2 111)	1 758	(353)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	19 000	(704)	849	145	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2022	7 100	(84)	165	81	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	224 000	(1 479)	5 402	3 923	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	149 000	(2 052)	3 477	1 425	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2022	4 500	19	42	61	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2022	7 000	33	92	125	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/06/2023	54 900	(1 097)	1 860	763	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2022	67 700	156	650	806	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	2 100	(148)	162	14	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2022	29 900	(627)	692	65	0,00
NGF	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2022	32 200	78	305	383	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2021	1 400	(86)	92	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	10 100	(724)	790	66	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	10 200	(531)	435	(96)	0,00
UAG	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2021	200	(15)	16	1	0,00
					\$ (78 552)	\$ 112 432	\$ 33 880	0,05

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BOA	Indice ABX.HE.AA.6-1	0,320 %	25/07/2045	\$ 1 411	\$ (487)	\$ 396	\$ (91)	0,00
	Indice ABX.HE.AAA.6-2	0,110	25/05/2046	48 437	(10 450)	8 194	(2 256)	0,00
	Indice CMBX.NA.AS.6	1,000	11/05/2063	2 000	(5)	7	2	0,00
BRC	Indice ABX.HE.AAA.6-2	0,110	25/05/2046	3 810	(821)	643	(178)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.13	0,500	16/12/2072	100 000	(1 840)	2 070	230	0,00
	Indice CMBX.NA.AS.6	1,000	11/05/2063	13 800	(464)	475	11	0,00
	Indice PRIMEX.ARM.2-AAA	4,580	25/12/2037	334	14	(10)	4	0,00
	Indice CDX.HY-33 à 5 ans 35-100 %	5,000	20/12/2024	58 582	9 754	656	10 410	0,01
CBK	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	233 645	(4 705)	7 740	3 035	0,00
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	645 100	(3 371)	10 891	7 520	0,01
FBF	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	688 600	(4 427)	12 454	8 027	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	162 200	(1 133)	2 443	1 310	0,00
GST	Indice ABX.HE.AAA.6-2	0,110	25/05/2046	1 250	(252)	194	(58)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	1 176 350	(15 149)	30 432	15 283	0,02
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	90 500	(473)	1 528	1 055	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	436 500	(12 201)	15 726	3 525	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.13	0,500	16/12/2072	49 500	(1 449)	1 563	114	0,00
JPS	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	171 400	(2 957)	5 184	2 227	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	171 700	(1 351)	3 352	2 001	0,00
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	45 500	(336)	703	367	0,00
MYC	Indice CDX.HY-33 à 5 ans 35-100 %	5,000	20/12/2024	118 545	19 753	1 312	21 065	0,03
	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	66 700	(1 419)	2 285	866	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	364 800	(3 092)	7 344	4 252	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	923 900	(14 119)	21 580	7 461	0,01
	Indice CMBX.NA.AS.6	1,000	11/05/2063	1 200	(37)	38	1	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	810 495	(7 907)	18 436	10 529	0,02
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	152 400	(785)	2 561	1 776	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	1 386 500	(13 794)	24 991	11 197	0,02
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	15 500	(445)	646	201	0,00
					\$ (73 948)	\$ 183 834	\$ 109 886	0,15

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap donné.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
BPS	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,438 %	17/06/2025	CNY 674 600	\$ 0	\$ (879)	\$ (879)	0,00
CBK	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,448	17/06/2025	1 075 000	0	(1 331)	(1 331)	0,00
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,845	23/01/2025	247 000	0	345	345	0,00
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,850	23/01/2025	245 400	0	350	350	0,00
UAG	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,833	23/01/2025	255 000	0	336	336	0,00
						\$ 0	\$ (1 179)	\$ (1 179)	0,00

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BOA	01/2021	BRL	977 000	\$ 189 893	\$ 1 799	\$ 0	\$ 1 799	0,00	
	01/2021	€	95	115	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2021	¥	3 745 295	36 013	0	(265)	(265)	0,00	
	01/2021	\$	75 177	AUD 101 813	3 390	0	3 390	0,01	
	01/2021		189 127	BRL 977 000	69	(1 101)	(1 032)	0,00	
	01/2021		7 063	€ 5 771	8	(9)	(1)	0,00	
	01/2021		3 856	MXN 81 285	215	0	215	0,00	
	01/2021		76 722	ZAR 1 203 684	5 019	0	5 019	0,01	
	02/2021	NOK	4 305	\$ 486	0	(16)	(16)	0,00	
	02/2021	\$	189 797	BRL 977 000	0	(1 764)	(1 764)	0,00	
	02/2021		270 940	NOK 2 525 695	24 019	0	24 019	0,03	
	02/2021		248 352	SEK 2 152 365	13 867	0	13 867	0,02	
	02/2021		10 820	TRY 82 567	115	(4)	111	0,00	
	03/2021		15 947	HKD 123 622	0	(1)	(1)	0,00	
	03/2021		523 393	INR 39 372 267	11 624	0	11 624	0,02	
	BPS	01/2021	€	7 733	\$ 9 451	8	(20)	(12)	0,00
		01/2021	£	375 953	501 912	0	(12 012)	(12 012)	(0,02)
		01/2021	\$	30 954	CLP 24 350 568	3 314	0	3 314	0,01
		01/2021		130 300	€ 107 115	774	(3)	771	0,00
		01/2021		16 839	£ 12 468	204	0	204	0,00
		01/2021		14 230	TRY 109 633	488	0	488	0,00
		01/2021	ZAR	150 025	\$ 10 254	43	0	43	0,00
		02/2021	\$	4 377	DKK 27 424	134	0	134	0,00
02/2021			402 850	MXN 9 164 039	55 253	0	55 253	0,08	
03/2021			4 993	SGD 6 738	106	0	106	0,00	
06/2021			85 522	MXN 1 830 757	4 712	0	4 712	0,01	
BRC		01/2021	BRL	189 036	\$ 35 891	0	(503)	(503)	0,00
	01/2021	£	106 667	142 374	0	(3 439)	(3 439)	0,00	
	01/2021	\$	36 376	BRL 189 036	17	0	17	0,00	
	01/2021		27 867	€ 22 937	200	0	200	0,00	
	01/2021		24 100	£ 17 865	321	0	321	0,00	
	01/2021		36 436	TRY 282 795	1 362	0	1 362	0,00	
	01/2021	ZAR	140 500	\$ 9 614	53	0	53	0,00	
	02/2021	\$	35 875	BRL 189 036	507	0	507	0,00	
	02/2021		152 375	MXN 3 492 018	22 188	0	22 188	0,03	
	02/2021		22 523	TRY 172 993	489	(22)	467	0,00	
	BSS CBK	08/2021	CLP	4 120 528	\$ 6 084	281	0	281	0,00
		01/2021	€	32 852	39 637	0	(563)	(563)	0,00
01/2021		£	1 869 276	2 498 728	0	(56 556)	(56 556)	(0,08)	
01/2021		¥	365 132	3 505	0	(31)	(31)	0,00	
01/2021		PEN	434 431	120 869	767	0	767	0,00	
01/2021		\$	32 271	CLP 25 233 112	3 239	0	3 239	0,01	
01/2021			29 008	€ 24 046	416	0	416	0,00	
01/2021			25 759	£ 19 272	586	0	586	0,00	
01/2021			8 390	MXN 175 001	376	0	376	0,00	
01/2021			1 299	NZD 1 847	30	0	30	0,00	
01/2021			38 908	RUB 2 993 782	1 524	0	1 524	0,00	
01/2021			3 783	TRY 29 329	153	0	153	0,00	
01/2021		166 725	ZAR 2 601 462	9 937	0	9 937	0,01		
01/2021	ZAR	1 145 702	\$ 76 620	30	(1 213)	(1 183)	0,00		
02/2021	PEN	286 198	79 430	289	0	289	0,00		
02/2021	\$	4 611	DKK 28 775	122	0	122	0,00		
02/2021		60 348	MXN 1 386 122	8 944	0	8 944	0,01		
02/2021		237 648	NOK 2 180 565	17 007	0	17 007	0,02		
02/2021		47 224	RUB 3 477 916	0	(401)	(401)	0,00		
02/2021		261 694	SEK 2 301 530	18 697	0	18 697	0,03		
02/2021		18 498	TRY 141 639	259	(68)	191	0,00		
03/2021	PEN	5 382	\$ 1 479	0	(10)	(10)	0,00		
03/2021	\$	5 383	CNH 35 951	124	0	124	0,00		
03/2021		17 254	MXN 376 347	1 461	0	1 461	0,00		
04/2021		148 497	3 041 569	2 409	0	2 409	0,00		
05/2021	COP	20 255 902	\$ 5 522	0	(370)	(370)	0,00		
05/2021	PEN	36 415	10 112	47	0	47	0,00		
06/2021	\$	175 964	MXN 3 717 938	7 285	0	7 285	0,01		
DUB FBF GLM	06/2021		64 606	1 364 539	2 649	0	2 649	0,00	
	02/2021		54 590	TRY 424 523	1 598	(15)	1 583	0,00	
	01/2021	BRL	9 044	\$ 1 748	7	0	7	0,00	
	01/2021	PEN	94 146	26 128	97	0	97	0,00	
	01/2021	\$	1 740	BRL 9 044	1	0	1	0,00	
	01/2021		74 203	¥ 7 680 041	187	0	187	0,00	
	01/2021		8 830	MXN 178 343	136	(32)	104	0,00	
	01/2021		52 022	PEN 187 539	0	(176)	(176)	0,00	
	01/2021		48 645	RUB 3 726 875	1 687	0	1 687	0,00	
	01/2021		6 180	TRY 47 894	247	0	247	0,00	
	01/2021	ZAR	509 461	\$ 34 142	0	(454)	(454)	0,00	
	02/2021	¥	7 680 041	74 224	0	(189)	(189)	0,00	
02/2021	\$	1 747	BRL 9 044	0	(6)	(6)	0,00		
02/2021		3 567	DKK 22 239	90	0	90	0,00		
02/2021		125 372	RUB 9 575 019	3 655	0	3 655	0,01		
02/2021		19 074	TRY 145 203	281	(105)	176	0,00		
04/2021	PEN	187 539	\$ 51 997	155	0	155	0,00		

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
HUS	05/2021	\$	11 970	MXN	257 470	\$ 751	\$ 751	0,00	
	01/2021	BRL	678 813	\$	130 624	0	(63)	(63)	0,00
	01/2021	€	341 638		409 419	0	(8 626)	(8 626)	(0,01)
	01/2021	£	60 402		79 844	0	(2 725)	(2 725)	0,00
	01/2021	HKD	3 999		516	0	0	0	0,00
	01/2021	¥	674 546		6 473	0	(61)	(61)	0,00
	01/2021	\$	133 411	BRL	678 813	0	(2 724)	(2 724)	0,00
	01/2021		124 061	€	101 892	644	(25)	619	0,00
	01/2021		40 442	£	30 077	673	0	673	0,00
	01/2021		4 793	HKD	37 160	0	0	0	0,00
	01/2021		6 766	RUB	510 656	131	0	131	0,00
	01/2021		15	SGD	20	0	0	0	0,00
	01/2021		210 626	ZAR	3 303 393	13 704	0	13 704	0,02
	01/2021	ZAR	252 422	\$	17 219	38	0	38	0,00
	02/2021	\$	146 044	RUB	10 879 919	748	(299)	449	0,00
	02/2021		3 665	TRY	27 283	0	(41)	(41)	0,00
	03/2021	PEN	6 327	\$	1 762	13	0	13	0,00
	03/2021	\$	160 293	MXN	3 486 136	13 377	0	13 377	0,02
	05/2021		126 821		2 725 304	7 830	0	7 830	0,01
	06/2021		49 272		1 040 908	2 032	0	2 032	0,00
IND	02/2021		3 329	TRY	25 178	16	16	0,00	
	04/2021		84 709	MXN	1 734 631	1 353	0	1 353	0,00
JPM	01/2021	BRL	1 374 191	\$	266 833	2 270	2 270	0,00	
	01/2021	€	3 375 154		4 049 331	0	(80 670)	(80 670)	(0,11)
	01/2021	£	106 667		142 365	0	(3 448)	(3 448)	0,00
	01/2021	\$	56 627	AUD	76 962	2 763	0	2 763	0,00
	01/2021		264 435	BRL	1 374 191	127	0	127	0,00
	01/2021		2 829	€	2 317	6	0	6	0,00
	01/2021		964	MXN	19 857	31	0	31	0,00
	01/2021		60 757	TRY	472 299	2 433	0	2 433	0,00
	01/2021	ZAR	208 105	\$	14 169	37	0	37	0,00
	02/2021	NOK	1 005		105	0	(12)	(12)	0,00
	02/2021	\$	266 695	BRL	1 374 191	0	(2 218)	(2 218)	0,00
	02/2021		60 753	TRY	469 979	1 363	(94)	1 269	0,00
05/2021		56 434	MXN	1 211 246	3 411	0	3 411	0,01	
MYI	01/2021	AUD	2	\$	1	0	0	0,00	
	01/2021	CHF	3		3	0	0	0,00	
	01/2021	€	18 650		22 871	53	(1)	52	0,00
	01/2021	£	830		1 118	0	(17)	(17)	0,00
	01/2021	HKD	3 869		499	0	0	0	0,00
	01/2021	SGD	4 293		3 238	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	\$	3 513	AUD	4 565	9	0	9	0,00
	01/2021		8	CHF	7	0	0	0	0,00
	01/2021		2 579	€	2 114	8	0	8	0,00
	01/2021		11 604	£	8 531	59	0	59	0,00
	01/2021		92	SGD	122	0	0	0	0,00
	01/2021		28 460	TRY	220 366	1 123	0	1 123	0,00
	01/2021		63 589	ZAR	975 652	2 666	0	2 666	0,00
	02/2021		5 771	TRY	43 860	15	0	15	0,00
01/2021		9 876	£	7 407	249	0	249	0,00	
01/2021	ZAR	239 562	\$	16 258	0	(10)	(10)	0,00	
RYL	02/2021	\$	15 393	TRY	117 100	154	(46)	108	0,00
03/2021	HKD	15	\$	2	0	0	0	0,00	
05/2021	\$	14 094	MXN	302 812	867	0	867	0,00	
SCX	01/2021	BRL	83 297	\$	16 029	0	(8)	(8)	0,00
	01/2021	€	737		889	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	£	585 293		782 677	0	(17 414)	(17 414)	(0,02)
	01/2021	\$	33 105	AUD	44 939	1 574	0	1 574	0,00
	01/2021		15 570	BRL	83 297	467	0	467	0,00
	01/2021		1 097	CHF	992	26	0	26	0,00
	01/2021		6 271	€	5 117	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021		16 696	£	12 361	201	0	201	0,00
	01/2021		3 460	MXN	69 742	33	0	33	0,00
	01/2021		31 089	TRY	239 260	1 049	0	1 049	0,00
	01/2021		243	ZAR	3 677	7	0	7	0,00
	01/2021	ZAR	504 996	\$	33 779	0	(515)	(515)	0,00
02/2021	\$	43 818	RUB	3 358 951	1 477	0	1 477	0,00	
02/2021		30 721	TRY	232 502	170	(162)	8	0,00	
03/2021		508 227	IDR	7 317 957 736	14 804	0	14 804	0,02	
01/2021	€	1 569 910	\$	1 883 288	0	(37 729)	(37 729)	(0,05)	
02/2021	\$	7 806	TRY	59 185	58	0	58	0,00	
SSB	01/2021	£	1 308 493	\$	1 746 608	0	(42 090)	(42 090)	(0,06)
01/2021	\$	5 247	£	3 903	88	0	88	0,00	
01/2021		4 008	MXN	81 100	61	(7)	54	0,00	
01/2021		14 174	ZAR	217 600	603	0	603	0,00	
TOR	01/2021	BRL	1 562 010	\$	300 577	0	(145)	(145)	0,00
	01/2021	CAD	32 651		25 203	0	(426)	(426)	0,00
	01/2021	¥	2 895 068		27 752	0	(290)	(290)	0,00
	01/2021	\$	293 779	BRL	1 562 010	6 943	0	6 943	0,01
	01/2021		25 629	CAD	32 651	0	0	0	0,00
	01/2021		1 651	£	1 229	29	0	29	0,00
	01/2021		3 812	TRY	29 547	153	0	153	0,00
	01/2021	ZAR	2 289 706	\$	154 764	0	(764)	(764)	0,00
02/2021	CAD	32 651		25 631	0	0	0	0,00	

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
UAG	02/2021	\$ 3 634	TRY 27 574	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
	01/2021	BRL 13 175	\$ 2 558	21	0	21	0,00
	01/2021	CAD 788	616	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 111 190	AUD 151 230	5 511	0	5 511	0,01
	01/2021	2 535	BRL 13 175	1	0	1	0,00
	01/2021	355	HKD 2 750	0	0	0	0,00
	01/2021	14 661	MXN 294 567	110	(15)	95	0,00
	01/2021	59 559	TRY 461 858	2 247	0	2 247	0,00
	01/2021	ZAR 509 461	\$ 34 270	0	(327)	(327)	0,00
	02/2021	\$ 2 556	BRL 13 175	0	(21)	(21)	0,00
	02/2021	5 493	DKK 34 308	150	0	150	0,00
	02/2021	369 686	RUB 27 922 102	6 828	(398)	6 430	0,01
	02/2021	3 665	TRY 28 642	113	0	113	0,00
				\$ 336 752	\$ (280 776)	\$ 55 976	0,08

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en AUD (couverte) de Distribution, Administrations en AUD (couverte) de Distribution, E en AUD (couverte) de Distribution et Z en AUD (couverte) de Distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	AUD 685	\$ 513	\$ 0	\$ (16)	\$ (16)	0,00
	01/2021	\$ 4 843	AUD 6 460	142	0	142	0,00
BPS	01/2021	43 321	58 895	2 127	0	2 127	0,00
BRC	01/2021	809	1 064	13	0	13	0,00
CBK	01/2021	632	828	7	0	7	0,00
HUS	01/2021	AUD 5 335	\$ 4 035	0	(82)	(82)	0,00
	01/2021	\$ 565 233	AUD 765 737	25 671	0	25 671	0,04
JPM	01/2021	149 049	202 571	7 272	0	7 272	0,01
MYI	01/2021	AUD 395	\$ 292	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	\$ 252 130	AUD 341 133	11 116	0	11 116	0,02
SCX	01/2021	AUD 3 340	\$ 2 573	2	(7)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 120 788	AUD 163 915	5 702	0	5 702	0,01
TOR	01/2021	77 318	104 664	3 449	0	3 449	0,00
UAG	01/2021	462 061	627 589	22 236	0	22 236	0,03
				\$ 77 737	\$ (118)	\$ 77 619	0,11

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en BRL (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	BRL 549 952	\$ 108 665	\$ 2 787	\$ 0	\$ 2 787	0,00
	01/2021	\$ 105 827	BRL 549 952	51	0	51	0,00
	02/2021	108 608	549 952	0	(2 764)	(2 764)	(0,01)
BPS	01/2021	BRL 52 932	\$ 10 186	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 10 171	BRL 52 932	84	(64)	20	0,00
	02/2021	3 668	19 055	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2021	BRL 989 778	\$ 190 463	0	(92)	(92)	0,00
	01/2021	\$ 186 506	BRL 989 778	4 048	0	4 048	0,01
CBK	01/2021	BRL 1 016 630	\$ 200 915	5 191	0	5 191	0,01
	01/2021	\$ 190 358	BRL 1 016 630	5 366	0	5 366	0,01
	02/2021	200 810	1 016 630	0	(5 149)	(5 149)	(0,01)
GLM	01/2021	BRL 4 086	\$ 804	17	0	17	0,00
	01/2021	\$ 786	BRL 4 086	0	0	0	0,00
	02/2021	804	4 086	0	(17)	(17)	0,00
HUS	01/2021	BRL 463 451	\$ 91 591	2 366	0	2 366	0,00
	01/2021	\$ 89 182	BRL 463 451	43	0	43	0,00
	02/2021	91 543	463 451	0	(2 347)	(2 347)	0,00
JPM	01/2021	BRL 4 086	\$ 786	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 805	BRL 4 086	0	(19)	(19)	0,00
SCX	01/2021	BRL 1 016 630	\$ 200 816	5 092	0	5 092	0,01
	01/2021	\$ 195 630	BRL 1 016 630	94	0	94	0,00
	02/2021	200 709	1 016 630	0	(5 048)	(5 048)	(0,01)
SSB	01/2021	186 436	989 778	4 119	0	4 119	0,01
				\$ 29 258	\$ (15 506)	\$ 13 752	0,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CAD (couverte) de Capitalisation et Institutions en CAD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 28 202	CAD 36 583	\$ 514	\$ 0	\$ 514	0,00
BPS	01/2021	7 114	9 175	88	0	88	0,00
CBK	01/2021	63 348	82 325	1 273	0	1 273	0,01
GLM	01/2021	CAD 385	\$ 302	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 157	CAD 200	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
HUS	01/2021	CAD 384	\$ 297	\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	0,00
JPM	01/2021	\$ 11 326	CAD 14 730	236	0	236	0,00
MYI	01/2021	CAD 385	\$ 302	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	\$ 11 206	CAD 14 558	222	(2)	220	0,00
TOR	01/2021	CAD 82 545	\$ 64 792	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 63 717	CAD 82 545	1 076	0	1 076	0,00
	02/2021	64 799	82 545	0	0	0	0,00
				\$ 3 409	\$ (7)	\$ 3 402	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution, E en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 230 670	CHF 208 337	\$ 5 044	\$ (1)	\$ 5 043	0,01
BPS	01/2021	CHF 1 577	\$ 1 787	5	(2)	3	0,00
	01/2021	\$ 10 757	CHF 9 511	4	0	4	0,00
BRC	01/2021	CHF 1 675	\$ 1 856	0	(38)	(38)	(0,01)
	01/2021	\$ 297	CHF 264	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	CHF 17	\$ 19	0	0	0	0,00
FBF	01/2021	274	308	0	(2)	(2)	0,00
GLM	01/2021	151	170	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	368	415	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 250 751	CHF 227 099	6 189	0	6 189	0,01
SCX	01/2021	21 007	18 980	468	(1)	467	0,00
SSB	01/2021	252 645	227 668	4 939	0	4 939	0,01
UAG	01/2021	CHF 3 772	\$ 4 261	2	(9)	(7)	0,00
	01/2021	\$ 2 201	CHF 1 952	8	0	8	0,00
				\$ 16 660	\$ (56)	\$ 16 604	0,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Institutions en EUR (couverte) de Distribution II, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Distribution A, Administrations en EUR (couverte) de Capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Distribution II, E en EUR (couverte) de Distribution II Q, G Détail en EUR (couverte) de Distribution, H Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, R en EUR (couverte) de Distribution, T en EUR (couverte) de Capitalisation et T en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 3 204	€ 2 609	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00
BPS	01/2021	€ 204 627	\$ 249 915	321	(798)	(477)	0,00
	01/2021	\$ 68 226	€ 55 836	133	(34)	99	0,00
	02/2021	6 227 488	5 086 202	0	(26)	(26)	0,00
BRC	01/2021	1 701	1 392	2	0	2	0,00
	02/2021	683 857	558 529	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01/2021	€ 60 831	\$ 73 012	0	(1 425)	(1 425)	0,00
	01/2021	\$ 44 876	€ 37 016	418	0	418	0,00
HUS	01/2021	€ 123 059	\$ 149 783	0	(799)	(799)	0,00
	01/2021	\$ 1 027 228	€ 856 812	21 237	(28)	21 209	0,03
JPM	01/2021	€ 5 464	\$ 6 672	0	(14)	(14)	0,00
	01/2021	\$ 8 029 882	€ 6 692 980	159 973	0	159 973	0,22
MYI	01/2021	€ 45 274	\$ 55 219	0	(180)	(180)	0,00
SCX	01/2021	\$ 5 644 532	€ 4 713 170	122 267	0	122 267	0,17
SOG	01/2021	5 109 363	4 259 169	102 364	0	102 364	0,14
TOR	01/2021	4 537 370	3 788 692	98 284	0	98 284	0,14
	02/2021	3 687 708	3 011 877	0	(15)	(15)	0,00
				\$ 504 999	\$ (3 334)	\$ 501 665	0,70

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de Distribution, Administrations en GBP (couverte) de Distribution, E en GBP (couverte) de Distribution et R en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	£ 482	\$ 645	\$ 0	\$ (14)	\$ (14)	0,00
BRC	01/2021	1 413	1 898	0	(34)	(34)	0,00
	01/2021	\$ 11 149	£ 8 184	38	0	38	0,00
CBK	01/2021	£ 3 908	\$ 5 300	0	(41)	(41)	0,00
	01/2021	\$ 335 314	£ 250 845	7 590	0	7 590	0,01
HUS	01/2021	£ 9 692	\$ 13 011	0	(238)	(238)	0,00
	01/2021	\$ 381 403	£ 285 159	8 407	0	8 407	0,01
MYI	01/2021	£ 263	\$ 353	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 30 707	£ 23 006	741	0	741	0,00
SCX	01/2021	£ 1 769	\$ 2 358	0	(60)	(60)	0,00
	01/2021	\$ 3 024	£ 2 247	47	0	47	0,00
SSB	01/2021	404 352	302 925	9 744	0	9 744	0,02
				\$ 26 567	\$ (392)	\$ 26 175	0,04

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en JPY (couverte) de Capitalisation et E en JPY (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 45 324	\$ 436	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
	01/2021	\$ 4 636	¥ 482 070	34	0	34	0,00
BRC	01/2021	5 828	607 173	53	0	53	0,00
	02/2021	3 745	386 467	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	¥ 538 556	\$ 5 196	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	\$ 532	¥ 55 421	5	0	5	0,00
	02/2021	5 197	538 556	21	0	21	0,00
GLM	01/2021	¥ 944 374	\$ 9 124	0	(23)	(23)	0,00
	01/2021	\$ 84	¥ 8 736	1	0	1	0,00
	02/2021	9 127	944 374	23	0	23	0,00
HUS	01/2021	982	102 386	9	0	9	0,00
MYI	01/2021	526	54 838	5	0	5	0,00
SCX	01/2021	6 799	708 369	62	0	62	0,00
	02/2021	9 002	929 075	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	7 915	824 803	74	0	74	0,00
				\$ 287	\$ (47)	\$ 240	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	NOK 422	\$ 48	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01/2021	\$ 79 465	NOK 702 399	2 572	0	2 572	0,00
BRC	01/2021	73 151	642 345	1 872	0	1 872	0,00
CBK	01/2021	NOK 268	\$ 30	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2021	1 949	221	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	451	51	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	\$ 85 521	NOK 757 126	2 908	0	2 908	0,01
	01/2021	NOK 95	\$ 11	0	0	0	0,00
RYL	01/2021	\$ 6 897	NOK 59 915	101	0	101	0,00
	01/2021	NOK 32 743	\$ 3 749	0	(75)	(75)	0,00
SSB	01/2021	5 991	691	0	(9)	(9)	0,00
				\$ 7 453	\$ (94)	\$ 7 359	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change suivants étaient en cours au titre des Catégories Investisseurs en RMB (couverte) de Capitalisation et E en RMB (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 21 322	CNH 140 378	\$ 285	\$ 0	\$ 285	0,00
BPS	01/2021	CNH 333 361	\$ 51 089	0	(224)	(224)	0,00
	01/2021	\$ 46 205	CNH 303 302	481	0	481	0,00
	02/2021	CNH 1 477	\$ 227	0	0	0	0,00
BRC	02/2021	\$ 51 087	CNH 333 974	224	0	224	0,00
	01/2021	4 824	31 807	72	0	72	0,00
GLM	01/2021	CNH 333 816	\$ 51 211	0	(171)	(171)	0,00
	02/2021	\$ 51 161	CNH 334 103	170	0	170	0,00
HUS	01/2021	CNH 158 945	\$ 24 343	0	(123)	(123)	0,00
	01/2021	\$ 48 656	CNH 320 751	716	0	716	0,00
	02/2021	24 450	159 948	123	0	123	0,00
IND	02/2021	75	487	0	0	0	0,00
MYI	02/2021	531	3 470	2	0	2	0,00
SOG	01/2021	CNH 294	\$ 45	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01/2021	\$ 910	CNH 5 982	11	0	11	0,00
	01/2021	CNH 834	\$ 128	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2021	\$ 3 802	CNH 25 028	51	0	51	0,00
	02/2021	98	637	0	0	0	0,00
				\$ 2 135	\$ (520)	\$ 1 615	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de Distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en SGD (couverte) de Distribution, Administrations en SGD (couverte) de Distribution et E en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 1 616 230	\$ 1 218 325	\$ 0	\$ (4 564)	\$ (4 564)	(0,01)
	02/2021	\$ 1 218 374	SGD 1 616 230	4 540	0	4 540	0,01
BRC	01/2021	SGD 13 602	\$ 10 156	0	(136)	(136)	0,00
CBK	01/2021	\$ 476 142	SGD 641 108	8 940	0	8 940	0,01
GLM	02/2021	SGD 12 237	\$ 9 262	3	0	3	0,00
	01/2021	5 656	4 211	0	(69)	(69)	0,00
HUS	02/2021	24 685	18 594	0	(85)	(85)	0,00
	02/2021	\$ 3 064	SGD 4 060	8	0	8	0,00
MYI	01/2021	SGD 770 616	\$ 579 105	0	(3 965)	(3 965)	(0,01)
	01/2021	\$ 54 398	SGD 72 746	643	0	643	0,00
	02/2021	579 129	770 616	3 954	0	3 954	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
NGF	01/2021	SGD	1 623 169	\$ 1 218 138	\$ 0	\$ (10 001)	\$ (10 001)	(0,01)	
	01/2021	\$	1 190 530	SGD 1 595 876	16 958	0	16 958	0,02	
	02/2021		1 218 169		9 996	0	9 996	0,01	
SCX	01/2021		1 191 896	1 599 413	18 268	0	18 268	0,03	
SSB	01/2021	SGD	1 300	\$ 972	0	(11)	(11)	0,00	
	01/2021	\$	88 128	SGD 118 209	1 313	0	1 313	0,00	
UAG	01/2021		2 391	3 219	45	0	45	0,00	
	02/2021		5 466	7 311	66	0	66	0,00	
						\$ 64 734	\$ (18 831)	\$ 45 903	0,06

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 911 904 1,28

#### TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Freddie Mac, TBA			
4,000 % échéance 01/01/2051	\$ 68 550	\$ (73 231)	(0,10)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % échéance 01/01/2051 (k)	35 365	(36 739)	(0,05)
2,500 % échéance 01/01/2051 (k)	164 674	(173 602)	(0,25)
5,000 % échéance 01/01/2051	32 000	(35 419)	(0,05)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (318 991)	(0,45)
Total des Investissements		\$ 98 388 882	138,04
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (27 113 571)	(38,04)
Actif net		\$ 71 275 311	100,00

#### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(e) Titres à coupon zéro.

(f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(g) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.

(h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'appel.

(i) Affilié au Fonds.

(j) Titre convertible conditionnel.

(k) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2020 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

(l) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'acquisition	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Chester A PLC 0,000 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	\$ 12 391	\$ 15 342	0,02
Chester A PLC 0,000 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	17 298	12 349	0,02
Chester A PLC 0,854 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	147 793	156 380	0,22
Chester A PLC 1,304 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	19 159	19 777	0,03
Chester A PLC 1,804 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	17 790	18 340	0,03
Chester A PLC 2,304 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	10 948	11 300	0,02
Chester A PLC 3,054 % échéance 17/03/2046	18/04/2019	5 473	5 465	0,01
Export-Import Bank of India 1,271 % échéance 28/03/2022	19/12/2019	56 240	56 677	0,08
General Motors Co. 6,800 % échéance 01/10/2027	07/05/2020	3 314	4 273	0,01
Morgan Stanley 7,500 % échéance 02/04/2032	11/02/2020	58 547	59 008	0,08
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	25/09/2020	37 976	106 951	0,15
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	4 755	0,01
Sierra Hamilton Holder LLC	31/07/2017	560	0	0,00
Westmoreland Mining Holdings LLC	08/12/2014 - 19/12/2019	1 691	622	0,00
		\$ 389 180	\$ 471 239	0,68

(m) Les titres d'une juste valeur globale de 8 484 027 \$ et un montant en numéraire de 28 627 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

(n) Un titre d'une juste valeur globale de 43 789 \$ a été nanti ou remis en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Les titres d'une juste valeur globale de 20 434 \$ et un montant en numéraire de 16 889 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 401 610 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 15 500 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 223 463	\$ 93 348 476	\$ 686 127	\$ 94 258 066
Fonds d'investissement	2 232 009	295 197	0	2 527 206
Contrats de mise en pension	0	14 587	0	14 587
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	32 344	1 875 740	(70)	1 908 014
Titres vendus à découvert	0	(318 991)	0	(318 991)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 2 487 816</b>	<b>\$ 95 215 009</b>	<b>\$ 686 057</b>	<b>\$ 98 388 882</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 380 320	\$ 96 754 505	\$ 434 305	\$ 97 569 130
Fonds d'investissement	1 769 800	0	0	1 769 800
Contrats de mise en pension	0	204 048	0	204 048
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(23 173)	503 283	265	480 375
Titres vendus à découvert	0	(670 959)	0	(670 959)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 2 126 947</b>	<b>\$ 96 790 877</b>	<b>\$ 434 570</b>	<b>\$ 99 352 394</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension		En % de l'actif net
BOM	0,180 %	06/11/2020	08/02/2021	\$ (254 250)	\$ (254 321)	(0,36)	
	0,190	14/12/2020	14/01/2021	(268 132)	(268 158)	(0,38)	
BOS	0,642	28/04/2020	28/04/2021	(53 562)	(53 624)	(0,08)	
	(2,800)	08/10/2020	07/10/2022	€ (1 617)	(1 966)	0,00	
BPS	(2,800)	14/10/2020	13/10/2022	(84)	(102)	0,00	
	(1,000)	09/12/2020	08/12/2022	(5 061)	(6 189)	(0,01)	
	(0,900)	23/12/2020	08/12/2022	(8 772)	(10 731)	(0,02)	
	(0,850)	02/12/2020	27/11/2022	(1 368)	(1 673)	0,00	
	(0,750)	26/10/2020	21/10/2022	£ (1 221)	(1 667)	0,00	
	(0,250)	16/12/2020	15/12/2022	\$ (1 415)	(1 414)	0,00	
	(0,150)	22/09/2020	15/01/2021	€ (23 290)	(28 485)	(0,04)	
	0,614	11/05/2020	11/02/2021	\$ (76 506)	(76 570)	(0,11)	
	(6,000)	09/12/2020	08/12/2022	(1 125)	(1 121)	0,00	
	(2,500)	28/08/2020	18/05/2022	€ (6 868)	(8 342)	(0,01)	
BRC	(2,500)	22/10/2020	21/10/2022	(1 575)	(1 918)	0,00	
	0,100	04/12/2020	03/12/2022	\$ (10 219)	(10 220)	(0,01)	
	0,100	22/12/2020	21/12/2022	(4 676)	(4 676)	(0,01)	
	0,150	22/06/2020	19/06/2022	(231)	(231)	0,00	
	0,150	09/11/2020	06/11/2022	(23 078)	(23 083)	(0,03)	
	0,613	31/07/2020	09/02/2021	(42 409)	(42 446)	(0,06)	
	0,613	08/05/2020	09/02/2021	(43 040)	(43 078)	(0,06)	
	0,190	14/12/2020	14/01/2021	(627 297)	(627 356)	(0,88)	
	(1,750)	18/11/2020	18/11/2022	€ (4 225)	(5 169)	(0,01)	
	(0,850)	30/11/2020	27/11/2022	(7 350)	(8 986)	(0,01)	
CIB	0,160	17/12/2020	19/01/2021	\$ (383 250)	(383 276)	(0,54)	
	0,180	14/12/2020	14/01/2021	(707 496)	(707 560)	(0,99)	
IND	0,190	14/12/2020	14/01/2021	(1 056 038)	(1 056 138)	(1,48)	
	0,170	19/10/2020	14/01/2021	(536 250)	(536 437)	(0,75)	
NXN	0,170	14/12/2020	14/01/2021	(1 273 532)	(1 273 640)	(1,79)	
	0,170	15/12/2020	04/01/2021	(343 438)	(343 465)	(0,48)	
RCY	0,160	02/12/2020	02/02/2021	(169 125)	(169 148)	(0,24)	
	0,160	15/12/2020	15/01/2021	(195 000)	(195 015)	(0,27)	
	0,180	10/11/2020	11/01/2021	(279 375)	(279 448)	(0,39)	

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
SCX	0,180 %	18/11/2020	18/02/2021	\$ (24 338)	\$ (24 343)	(0,03)
SGY	0,170	14/10/2020	05/01/2021	(1 107 406)	(1 107 819)	(1,56)
TDM	0,170	08/10/2020	11/02/2021	(299 004)	(299 124)	(0,42)
	0,230	08/07/2020	07/01/2021	(416 314)	(416 784)	(0,59)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (8 273 723)</b>	<b>(11,61)</b>

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux créditeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPG	0,110 %	17/12/2020	11/01/2021	\$ (11 508)	\$ (11 508)	(0,02)
	0,140	17/12/2020	05/01/2021	(2 496)	(2 496)	0,00
	0,160	17/12/2020	12/01/2021	(1 279)	(1 279)	0,00
	0,170	17/12/2020	05/01/2021	(1 587)	(1 587)	0,00
	0,180	17/12/2020	19/01/2021	(2 645)	(2 646)	0,00
	0,180	17/12/2020	21/01/2021	(9 576)	(9 577)	(0,01)
	0,180	17/12/2020	22/01/2021	(2 381)	(2 381)	0,00
	0,180	17/12/2020	27/01/2021	(3 682)	(3 683)	(0,01)
	0,180	17/12/2020	28/01/2021	(5 026)	(5 027)	(0,01)
	0,180	17/12/2020	29/01/2021	(3 968)	(3 969)	(0,01)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (44 153)</b>	<b>(0,06)</b>

<sup>(1)</sup> Le montant à payer sur opérations par vente et rachat dos-à-dos comprend 4 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 67 775	\$ (68 230)	\$ (455)
BPS	59 308	(62 760)	(3 452)
BRC	28 570	(30 560)	(1 990)
BSS	281	(320)	(39)
CBK	49 169	(60 930)	(11 761)
DUB	32 283	(37 560)	(5 277)
FAR	(321)	550	229
FBF	10 995	(11 160)	(165)
GLM	5 846	(4 820)	1 026
GST	28 066	(27 820)	246
HUS	84 576	(82 780)	1 796
IND	1 369	(1 420)	(51)
JLN	(33)	0	(33)
JPM	94 141	(112 150)	(18 009)
JPS	4 228	(4 130)	98
MEI	367	(290)	77
MYC	41 670	(51 297)	(9 627)
MYI	25 297	(24 560)	737
NGF	17 312	(14 780)	2 532
RBC	239	0	239
RYL	1 076	(1 180)	(104)
SAL	23 163	(22 300)	863
SCX	147 330	(169 420)	(22 090)
SOG	64 703	(79 950)	(15 247)
SSB	(20 906)	14 950	(5 956)
TOR	108 297	(131 340)	(23 043)
UAG	37 103	(30 980)	6 123

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	54,16	63,71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	72,93	56,63
Autres valeurs mobilières	5,15	S/O
Fonds d'investissement	3,55	2,18
Contrats de mise en pension	0,02	0,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	(0,03)
Instruments financiers dérivés compensés	1,35	(0,08)
Instruments financiers dérivés hors cote	1,28	0,70
Titres vendus à découvert	(0,45)	(0,82)
Contrats de prise en pension	(11,61)	(2,94)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,06)	(0,21)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	4,01	3,07
Obligations et billets privés	39,29	31,33
Obligations et billets convertibles	0,04	0,07
Obligations et billets municipaux	0,41	0,38
Agences du gouvernement des États-Unis	41,37	37,53
Obligations du Trésor américain	12,64	14,90
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des agences	13,84	13,21
Titres adossés à des actifs	11,83	15,07
Émissions souveraines	7,57	3,64
Actions ordinaires	0,29	0,34
Bons de souscription	0,23	0,20
Titres préférentiels	0,30	0,24
Sociétés d'investissement immobilier	0,22	0,18
Instruments à court terme	0,20	0,18
Fonds d'investissement	3,55	2,18
Contrats de mise en pension	0,02	0,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,05	(0,02)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,05)	(0,03)
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,17	(0,05)
Swaps de taux d'intérêt	1,22	(0,01)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,05	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	0,00
Options sur devises étrangères	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,01)
Options sur titres	0,01	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,05	(0,07)
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,15	0,09
Swaps de taux d'intérêt	0,00	S/O
Swaps de rendement total sur indices	S/O	0,01
Swaps de rendement total sur titres	S/O	0,00
Contrats de change à terme	0,08	(0,20)
Contrats de change à terme couverts	0,97	0,88
Titres vendus à découvert	(0,45)	(0,82)
Autres actifs et passifs à court terme	(38,04)	(22,54)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>BANQUE ET FINANCE</b>				<b>BANQUE ET FINANCE</b>				<b>BANQUE ET FINANCE</b>			
Bank of America Corp. 5,875 % échéance 15/03/2028 (c)	\$	60	0,10	1,000 % échéance 15/02/2046	\$	209	0,41	Obligation internationale du gouvernement australien 0,750 % échéance 21/11/2027	AUD	628	0,78
Deutsche Bank AG 4,250 % échéance 14/10/2021		150	0,22	1,000 % échéance 15/02/2048		370	0,74	1,250 % échéance 21/02/2022		776	0,88
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK	7 458	1,244	1,375 % échéance 15/02/2044		112	0,23	3,000 % échéance 20/09/2025		1 061	1,41
2,500 % échéance 01/10/2047		1	0,00	2,000 % échéance 15/01/2026 (e)		1 733	2,062	Bonos de la Tesorería de la República 1,500 % échéance 01/03/2026	CLP	14 751	24
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2,500 % échéance 01/10/2047		1	0,00	2,125 % échéance 15/02/2040		60	0,13	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,500 % échéance 01/12/2050 (b)	CAD	212	0,208
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050		6 089	1 015	2,125 % échéance 15/02/2041 (e)		595	1,33	1,250 % échéance 01/12/2047 (b)		279	0,45
2,500 % échéance 01/10/2047		5	0,00			23 412	33,43	4,250 % échéance 01/12/2021 (b)		232	0,191
Realkredit Danmark A/S 2,500 % échéance 01/04/2047		3	1,00	<b>TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				Colombian TES 3,500 % échéance 10/03/2021	COP	551 562	163
Toronto-Dominion Bank 2,250 % échéance 15/03/2021	\$	200	0,29	Banc of America Alternative Loan Trust 6,000 % échéance 25/06/2046		299	0,42	Obligation internationale du gouvernement danois 0,100 % échéance 15/11/2023 (b)	DKK	3 129	0,77
UBS Group AG 2,004 % échéance 14/04/2021		800	1,15	Banc of America Funding Trust 3,263 % échéance 20/01/2047		316	0,44	Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % échéance 25/07/2021 (b)	€	608	1,07
		3 488	4,98	6,000 % échéance 25/03/2034		116	0,19	0,100 % échéance 01/03/2028 (b)		996	1 316
<b>INDUSTRIE</b>				<b>INDUSTRIE</b>				<b>INDUSTRIE</b>			
Eastern Energy Gas Holdings LLC 0,817 % échéance 15/06/2021		100	0,14	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 5,500 % échéance 25/08/2034		419	0,61	0,100 % échéance 01/03/2028 (b)		311	0,417
eBay, Inc. 2,750 % échéance 30/01/2023		100	0,15	Countrywide Alternative Loan Trust 6,000 % échéance 25/04/2037		160	0,23	0,100 % échéance 25/07/2036 (b)		936	1 407
Mitsubishi Corp. 2,625 % échéance 14/07/2022		300	0,44	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 2,918 % échéance 20/04/2035		1	0,00	0,250 % échéance 25/07/2024 (b)		2 973	3 878
Pan American Energy LLC 38,606 % échéance 26/02/2021	ARS	242	0,00	Finsbury Square PLC 1,084 % échéance 16/09/2069	£	181	0,35	1,800 % échéance 25/07/2040 (b)		36	0,10
YPF S.A. 38,259 % échéance 04/03/2021		440	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust 1,052 % échéance 20/06/2035	\$	82	0,11	Obligation internationale du gouvernement israélien 0,750 % échéance 31/05/2027	ILS	142	0,07
39,040 % échéance 24/07/2021		120	0,00	Hawksmoor Mortgages PLC 1,104 % échéance 25/05/2053	£	254	0,50	4,000 % échéance 30/05/2036		1 237	0,92
		520	0,74	JPMorgan Mortgage Trust 3,524 % échéance 25/06/2035	\$	2	0,00	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100 % échéance 15/05/2023 (b)	€	51	0,09
<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>				<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>				<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>			
Petrobras Global Finance BV 7,250 % échéance 17/03/2044	\$	192	0,36	New Residential Mortgage Loan Trust 4,500 % échéance 25/05/2058		257	0,40	1,400 % échéance 26/05/2025 (b)		1 800	2 332
Sempra Energy 0,667 % échéance 15/03/2021		100	0,14	Sequoia Mortgage Trust 0,552 % échéance 20/07/2036		280	0,39	2,350 % échéance 15/09/2024 (b)		1 003	1 373
		348	0,50	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 0,808 % échéance 25/01/2045		279	0,39	2,600 % échéance 15/09/2023 (b)		477	0,92
Total des Obligations et billets privés		4 356	6,22	2,780 % échéance 25/09/2033		2	0,00	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2027 (b)	¥	60 902	593
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Ginnie Mae 0,599 % échéance 20/08/2068		153	0,22	<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>				0,100 % échéance 10/03/2028 (b)		104 620	1 016
Ginnie Mae, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051		2 300	3,46	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,928 % échéance 25/05/2034		213	0,30	0,100 % échéance 10/03/2029 (b)		130 870	1 274
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051		4 710	6,96	Asset-Backed Funding Certificates Trust 0,748 % échéance 25/10/2034		152	0,21	4,000 % échéance 08/11/2046 (b)		3 167	0,27
2,500 % échéance 01/03/2051		1 600	2,40	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 0,778 % échéance 25/02/2036		237	0,34	4,500 % échéance 04/12/2025 (b)		6 006	380
3,000 % échéance 01/02/2051		3 500	5,24	CIT Mortgage Loan Trust 1,498 % échéance 25/10/2037		141	0,20	4,500 % échéance 22/11/2035 (b)		2 352	147
3,500 % échéance 01/02/2051		4 158	6,29	Citigroup Mortgage Loan Trust 0,293 % échéance 25/09/2036		182	0,25	Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % échéance 12/08/2032	PEN	700	0,34
		17 208	24,57	Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,093 % échéance 25/10/2034		271	0,38	Obligation internationale du gouvernement qatari 3,875 % échéance 23/04/2023	\$	200	0,31
<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
<b>Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)</b>				<b>Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)</b>				<b>Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)</b>			
0,125 % échéance 15/04/2022 (e)		3 913	5,71	Encore Credit Receivables Trust 1,048 % échéance 25/01/2036		900	1,25	Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,000 % échéance 17/04/2025		380	0,61
0,125 % échéance 15/04/2025		706	1,08	First Franklin Mortgage Loan Trust 0,458 % échéance 25/07/2036		260	0,36	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 1,875 % échéance 28/02/2033 (b)	ZAR	7 067	0,52
0,125 % échéance 15/07/2026 (e)		815	1,28	0,928 % échéance 25/09/2035		200	0,29	2,000 % échéance 31/01/2025 (b)		7 824	520
0,125 % échéance 15/01/2030		101	0,16	1,018 % échéance 25/09/2035		500	0,71	2,500 % échéance 31/03/2046 (b)		638	0,30
0,125 % échéance 15/07/2030		508	0,81	Home Equity Asset Trust 1,003 % échéance 25/08/2034		216	0,31	2,750 % échéance 31/01/2022 (b)		167	0,12
0,250 % échéance 15/07/2029 (e)		2 355	3,81	HSI Asset Securitization Corp. Trust 0,308 % échéance 25/05/2037		60	0,08	3,450 % échéance 07/12/2033 (b)		1 441	0,13
0,375 % échéance 15/01/2027		1 606	2,56	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,808 % échéance 25/01/2035		134	0,19	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,450 % échéance 31/10/2027	€	300	0,59
0,375 % échéance 15/07/2027		298	0,48	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,228 % échéance 25/03/2035		289	0,41	Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2028 (b)	£	253	0,437
0,500 % échéance 15/04/2024 (e)		1 239	1,90	Residential Asset Securities Corp. Trust 0,643 % échéance 25/04/2036		100	0,14	0,125 % échéance 22/11/2036 (b)		249	0,376
0,625 % échéance 15/01/2024		58	0,09			4 028	5,75	0,125 % échéance 10/08/2041 (b)		284	0,665
0,625 % échéance 15/01/2026		658	1,05					0,125 % échéance 22/03/2046 (b)		24	0,09
0,625 % échéance 15/02/2043		11	0,02					0,125 % échéance 10/08/2048 (b)		268	0,716
0,750 % échéance 15/07/2028 (e)		1 878	3,12					0,500 % échéance 22/03/2050 (b)		165	0,492
0,750 % échéance 15/02/2045		221	0,41					0,625 % échéance 22/03/2040 (b)		408	1 000
0,875 % échéance 15/01/2029 (e)		2 434	4,09					0,750 % échéance 22/11/2047 (b)		212	0,31
0,875 % échéance 15/02/2047		563	1,08					1,250 % échéance 22/11/2027 (b)		1 607	2 913
								1,250 % échéance 22/11/2032 (b)		312	0,677
										31 325	44,72
								<b>ACTIONS</b>			
								<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
								<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>			
								GrandVision NV (a)		2 301	0,10
								<b>ÉNERGIE</b>			
								Cheniere Energy, Inc. (a)		5 844	0,50
								Enbridge, Inc.		6 395	0,29
								Hess Midstream LP « A »		8 204	0,23
								Kinder Morgan, Inc.		29 061	0,57

## Tableau des investissements Fonds Inflation Strategy Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ONEOK, Inc.	12 938	\$ 497	0,71	AvalonBay Communities, Inc.	1 990	\$ 319	0,45	Public Storage	2 088	\$ 482	0,69
Pembina Pipeline Corp.	11 750	278	0,40	Boston Properties, Inc.	1 490	141	0,20	QTS Realty Trust, Inc. « A »	995	62	0,09
Rattler Midstream LP	8 215	78	0,11	Camden Property Trust	1 102	110	0,16	Realty Income Corp.	2 984	185	0,26
Targa Resources Corp.	7 141	188	0,27	CoreSite Realty Corp.	368	46	0,07	Regency Centers Corp.	2 338	107	0,15
TC Energy Corp.	5 066	206	0,29	Crown Castle International Corp.	589	94	0,13	Rexford Industrial Realty, Inc.	1 918	94	0,13
Williams Cos., Inc.	20 940	420	0,60	Digital Realty Trust, Inc.	2 594	362	0,52	Sabra Health Care REIT, Inc.	1 386	24	0,03
		<u>2 779</u>	<u>3,97</u>	Douglas Emmett, Inc.	1 481	43	0,06	SBA Communications Corp.	1 022	288	0,41
<b>SERVICES FINANCIERS</b>				Duke Realty Corp.	5 178	207	0,30	Simon Property Group, Inc.	1 177	100	0,14
National General Holdings Corp.	2 035	69	0,10	Equinix, Inc.	299	214	0,30	Sun Communities, Inc.	1 538	234	0,33
<b>INDUSTRIE</b>				Equity LifeStyle Properties, Inc.	1 618	102	0,15	Sunstone Hotel Investors, Inc.	3 231	37	0,05
Navistar International Corp. (a)	1 501	66	0,10	Equity Residential	3 150	187	0,27	UDR, Inc.	4 181	161	0,23
<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>				Essex Property Trust, Inc.	918	218	0,31	Vornado Realty Trust	2 770	103	0,15
PNM Resources, Inc.	1 296	63	0,09	Extra Space Storage, Inc.	1 068	124	0,18	Welltower, Inc.	3 788	245	0,35
		<u>3 049</u>	<u>4,36</u>	Federal Realty Investment Trust	784	67	0,10			<u>7 090</u>	<u>10,12</u>
<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>				First Industrial Realty Trust, Inc.	2 559	108	0,15				
Nationwide Building Society 10.250 %	3 685	892	1,27	Gaming and Leisure Properties, Inc.	1 415	60	0,09	Total des Valeurs mobilières		\$ 94 181	134,47
<b>SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER</b>				Healthcare Realty Trust, Inc.	2 109	62	0,09	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Agree Realty Corp.	746	50	0,07	Healthcare Trust of America, Inc. 'A'	937	26	0,04	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	261 155	2 602	3,71
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	871	155	0,22	Healthpeak Properties, Inc.	6 781	205	0,29	<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
American Homes 4 Rent 'A'	4 575	137	0,20	Host Hotels & Resorts, Inc.	8 543	125	0,18	Invesco Physical Gold ETC	17 926	3 295	4,71
Americold Realty Trust	2 700	101	0,14	Hudson Pacific Properties, Inc.	3 628	87	0,12				
Apartment Income REIT Corp.	719	28	0,04	Invitation Homes, Inc.	3 721	110	0,16	Total des Fonds d'investissement		\$ 5 897	8,42
Apartment Investment and Management Co. 'A'	718	4	0,01	JBG SMITH Properties	866	27	0,04				
				Kilroy Realty Corp.	1 394	80	0,11				
				Kimco Realty Corp.	3 978	60	0,09				
				Life Storage, Inc.	479	57	0,08				
				MGM Growth Properties LLC 'A'	7 124	223	0,32				
				Mid-America Apartment Communities, Inc.	1 445	183	0,26				
				Prologis, Inc.	8 493	846	1,21				

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
SSB	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 571	Billet du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	\$ (582)	\$ 571	\$ 571	0,82
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (582)</b>	<b>\$ 571</b>	<b>\$ 571</b>	<b>0,82</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2021	8	\$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2021	1	(1)	0,00
Exercice d'une Option d'achat à 100,625 EUR sur Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre 2022 <sup>(1)</sup>	Court	09/2022	23	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	48	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2021	2	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	4	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2021	1	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2021	56	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	8	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	47	(16)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	43	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	16	4	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2021	9	(13)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	8	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2021	2	3	0,00
				\$ (3)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Option de style contrat à terme standardisé.

## OPTIONS ACHETÉES

## OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours CME septembre 2022	\$ 99,625	19/09/2022	11	\$ 3	\$ 6	0,01
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur Eurodollar à 90 jours CME septembre 2022	99,750	19/09/2022	16	3	4	0,01
				\$ 6	\$ 10	0,02
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé					\$ 7	0,01

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Altria Group, Inc.	(1,000) %	20/06/2021	\$ 100	\$ 3	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 300	\$ (5)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-31 à 5 ans	1,000 %	20/06/2024	\$ 470	\$ 20	0,03
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	1,000	20/06/2025	570	69	0,10
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	200	8	0,01
				\$ 97	0,14

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,700 %	02/01/2024	BRL 17 500	\$ 82	0,12
À payer	BRL-CDI à 1 an	9,650	02/01/2025	5 600	236	0,34
À payer	BRL-CDI à 1 an	9,945	02/01/2025	11 200	461	0,66
À payer	BRL-CDI à 1 an	9,970	02/01/2025	1 600	67	0,09
À payer	BRL-CDI à 1 an	10,300	02/01/2025	21 500	853	1,22
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,394	21/11/2023	\$ 4 300	(4)	(0,01)
À payer <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,526	21/11/2023	€ 4 200	(1)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 700	(2)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	100	(2)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,450	20/03/2029	¥ 154 390	(48)	(0,07)
À recevoir	CPTFEMU	0,500	15/05/2027	€ 300	10	0,01
À recevoir	CPTFEMU	1,324	15/03/2029	500	(21)	(0,03)
À payer	CPURNSA	1,030	18/06/2021	\$ 1 100	(12)	(0,02)
À payer	CPURNSA	1,280	19/05/2030	600	(56)	(0,08)
À payer	CPURNSA	1,335	01/07/2021	400	(5)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,400	08/07/2021	600	(7)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,420	09/07/2021	500	(6)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,690	07/08/2021	1 500	(16)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	1,794	24/08/2027	850	28	0,04
À recevoir	CPURNSA	1,798	25/08/2027	300	10	0,01
À payer	CPURNSA	1,825	14/08/2021	900	(8)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,840	14/08/2021	500	(4)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,863	26/08/2021	600	(4)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	1,890	27/08/2027	500	13	0,02
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	750	(10)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,165	16/04/2029	500	5	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,220	13/04/2023	1 380	(29)	(0,04)
À recevoir	CPURNSA	2,263	27/04/2023	80	(2)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,263	09/05/2023	300	(7)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,281	10/05/2023	460	(12)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028	300	12	0,02
À payer	CPURNSA	2,360	09/05/2028	450	19	0,03
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	460	19	0,03
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	300	13	0,02
À payer	FRCPXTOB	1,280	15/11/2034	€ 200	9	0,01
À recevoir	FRCPXTOB	1,345	15/06/2021	660	(19)	(0,03)
À payer	FRCPXTOB	1,590	15/02/2028	180	20	0,03

## Tableau des investissements Fonds Inflation Strategy Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	UKRPI	3,330 %	15/01/2025	£ 3 400	\$ 49	0,07
À payer	UKRPI	3,475	15/08/2030	300	0	0,00
À payer	UKRPI	3,480	15/01/2030	1 400	62	0,09
À payer	UKRPI	3,500	15/09/2033	190	19	0,03
À payer	UKRPI	3,695	15/12/2028	480	55	0,08
À payer	UKRPI	3,850	15/09/2024	400	34	0,05
					\$ 1 801	2,57
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 1 896</b>	<b>2,71</b>

(1) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### OPTIONS SUR DEVISÉS ÉTRANGÈRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
HUS	Option de vente - GBP hors cote contre USD	\$ 1,315	07/01/2021	2 070	\$ 27	\$ 0	0,00

##### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,195 %	02/11/2022	200	\$ 0	\$ 14	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	250	19	18	0,02
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,197	04/11/2022	150	11	10	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,344	17/11/2022	10 000	11	16	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,190	02/11/2022	200	15	14	0,02
							\$ 56	\$ 72	0,10

#### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 3,500 % échéance 01/02/2051	\$ 64,000	04/02/2021	4 800	\$ 0	\$ 0	0,00

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450 %	20/01/2021	100	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	100	0	0	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	600	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	(0,01)
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	300	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	300	0	(1)	0,00
BRC	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	600	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	600	(1)	(1)	0,00
GST	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	600	0	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	600	(1)	(1)	0,00
						\$ (7)	\$ (6)	(0,01)

## OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - Indice CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	300	\$ (14)	\$ 0	0,00

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000 %	02/11/2022	600	\$ 0	\$ (12)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	740	(18)	(16)	(0,02)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	04/11/2022	460	(11)	(10)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,526	17/11/2022	8 400	(13)	(11)	(0,01)
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,000	02/11/2022	600	(15)	(13)	(0,02)
							\$ (57)	\$ (62)	(0,08)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	100	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	200	0	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	100	0	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	100	0	0	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	500	(2)	(2)	(0,01)
					\$ (3)	\$ (3)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500 %	17/11/2059	\$ 200	\$ (6)	\$ 9	\$ 3	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	800	(26)	36	10	0,02
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	200	0	2	2	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	400	(12)	17	5	0,01
					\$ (44)	\$ 64	\$ 20	0,03

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	% de l'actif net
MYC	À recevoir	CPURNSA	1,800 %	20/07/2026	\$ 600	\$ 0	\$ (16)	\$ (16)	(0,02)
	À recevoir	CPURNSA	1,805	20/09/2026	50	0	(1)	(1)	0,00
	À recevoir	CPURNSA	1,810	19/07/2026	500	0	(12)	(12)	(0,02)
						\$ 0	\$ (29)	\$ (29)	(0,04)

## SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer	Indice BCOMF1TC	20 257	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	\$ 1 377	16/02/2021	\$ 0	\$ 42	\$ 42	0,06
	À payer	Indice BCOMTR	3 610	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	583	16/02/2021	0	18	18	0,02
CBK	À payer	Indice BCOMF1TC	5 431	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	422	16/02/2021	0	13	13	0,02
	À payer	Indice BCOMTR	711	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	115	16/02/2021	0	4	4	0,01
	À payer	Indice AMZX	317	Taux LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	203	22/04/2021	0	55	55	0,08
FBF	À recevoir	Indice DWRTFT	107	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	1 092	25/08/2021	0	0	0	0,00
GST	À payer	Indice BCOMF1TC	2 547	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	642	16/02/2021	0	20	20	0,03
	À payer	Indice BCOMTR	1 614	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	261	16/02/2021	0	8	8	0,01

## Tableau des investissements Fonds Inflation Strategy Fund (suite)

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
JPM	À recevoir	Indice BCOMTR	2 323	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	\$ 375	15/01/2021	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	(0,02)	
	À payer	Indice BCOMF1TC	28 657	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	3 776	16/02/2021	0	115	115	0,16	
	À payer	Indice JMABDEWU	16 708	0,053	2 655	16/02/2021	0	9	9	0,01	
	À recevoir	Indice DWRTFT	595	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	6 060	09/06/2021	0	(10)	(10)	(0,01)	
SOG	À payer	Indice TRNGLU	314	Taux LIBOR USD à 3 mois moins un spread spécifié	1 276	20/01/2021	0	219	219	0,31	
UAG	À payer	Indice DWRTFT	15	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	153	25/08/2021	0	0	0	0,00	
UBS	À payer	Indice TRNGLU	1 205	Taux LIBOR USD à 1 mois moins un écart donné	5 692	09/06/2021	0	47	47	0,07	
								\$ 0	\$ 528	\$ 528	0,75

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	À payer	Energy Transfer LP	96 412	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 674	15/01/2021	\$ 0	\$ (77)	\$ (77)	(0,11)	
	À payer	Western Midstream Partners LP	14 120	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	211	15/01/2021	0	(16)	(16)	(0,02)	
	À payer	Energy Transfer LP	8 421	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	52	15/04/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Holly Energy Partners LP	7 229	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	103	15/04/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Enable Midstream Partners LP	9 976	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	52	17/05/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Equitrans Midstream Corp.	46 689	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	375	17/05/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Holly Energy Partners LP	7 670	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	108	17/05/2021	0	1	1	0,00	
	À payer	Enterprise Products Partners LP	15 309	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	330	15/09/2021	0	(30)	(30)	(0,04)	
	À payer	Genesis Energy LP	25 037	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	187	15/11/2021	0	(31)	(31)	(0,04)	
	À payer	MPLX LP	44 874	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	1 041	15/11/2021	0	(70)	(70)	(0,10)	
	À payer	Plains All American Pipeline LP	51 734	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	460	15/11/2021	0	(34)	(34)	(0,05)	
CBK	À payer	DCP Midstream LP	28 162	Taux LIBOR USD à 1 mois moins un écart donné	568	16/02/2021	0	(46)	(46)	(0,07)	
	À payer	Equitrans Midstream Corp.	8 910	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	78	16/02/2021	0	(6)	(6)	(0,01)	
	À payer	Cheniere Energy Partners LP	7 175	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	253	17/05/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Equitrans Midstream Corp.	2 880	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	24	15/11/2021	0	(1)	(1)	0,00	
FAR	À payer	MPLX LP	148	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	3	15/09/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Enterprise Products Partners LP	6 463	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	139	15/10/2021	0	(13)	(13)	(0,02)	
MYI	À payer	Plains All American Pipeline LP	28 012	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	249	15/01/2021	0	(19)	(19)	(0,03)	
	À payer	Crestwood Equity Partners LP	7 317	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	142	16/02/2021	0	(3)	(3)	0,00	
	À payer	Enterprise Products Partners LP	25 105	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	492	15/04/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	NuStar Energy LP	6 782	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	98	15/04/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Magellan Midstream Partners LP	6 117	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	260	17/05/2021	0	0	0	0,00	
	À payer	Western Midstream Partners LP	34 753	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	519	15/09/2021	0	(39)	(39)	(0,06)	
	À payer	Cheniere Energy Partners LP	1 278	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	47	15/10/2021	0	(2)	(2)	0,00	
	À payer	Crestwood Equity Partners LP	14 288	Taux LIBOR USD à 1 mois moins un écart donné	277	15/11/2021	0	(6)	(6)	(0,01)	
	À payer	Enable Midstream Partners LP	36 933	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	212	15/11/2021	0	(17)	(17)	(0,03)	
	À payer	NuStar Energy LP	29 119	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	469	15/11/2021	0	(49)	(49)	(0,07)	
	À payer	Phillips 66 Partners LP	10 495	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	314	15/11/2021	0	(37)	(37)	(0,05)	
	À payer	Sunoco LP	8 019	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	239	15/11/2021	0	(8)	(8)	(0,01)	
								\$ 0	\$ (503)	\$ (503)	(0,72)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 146 876	\$ 1 412	\$ 0	\$ (10)	\$ (10)	(0,01)
	01/2021	\$ 12	PLN 48	0	0	0	0,00
	03/2021	84	THB 2 550	1	0	1	0,00
BPS	01/2021	AUD 827	\$ 608	0	(30)	(30)	(0,04)
	01/2021	CAD 230	177	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	£ 302	403	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2021	\$ 100	£ 74	1	0	1	0,00
	01/2021	4	PLN 16	0	0	0	0,00
BRC	02/2021	DKK 7 449	\$ 1 195	0	(30)	(30)	(0,04)
	01/2021	\$ 95	£ 70	0	0	0	0,00
	01/2021	709	TRY 5 592	39	0	39	0,06
CBK	01/2021	BRL 3 766	\$ 716	0	(9)	(9)	(0,01)
	01/2021	CAD 1 708	1 314	0	(26)	(26)	(0,04)
	01/2021	¥ 14 319	137	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	PEN 159	44	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 725	BRL 3 766	0	0	0	0,00
	01/2021	328	€ 272	5	0	5	0,01
	01/2021	317	£ 237	7	0	7	0,01
	01/2021	2 925	¥ 303 182	12	0	12	0,02
	01/2021	6	RUB 442	0	0	0	0,00
	01/2021	1	TRY 11	0	0	0	0,00
	01/2021	ZAR 334	\$ 21	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	DKK 4 317	692	0	(18)	(18)	(0,03)
	02/2021	¥ 303 182	2 926	0	(12)	(12)	(0,02)
	02/2021	PEN 783	217	1	0	1	0,00
	02/2021	\$ 7	RUB 514	0	0	0	0,00
	03/2021	CNH 414	\$ 62	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	HKD 171	22	0	0	0	0,00
03/2021	\$ 551	MXN 12 040	49	0	49	0,07	
GLM	04/2021	160	3 274	3	0	3	0,00
	01/2021	MXN 6 573	\$ 326	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 305	MXN 6 100	1	0	1	0,00
	01/2021	7	RUB 550	0	0	0	0,00
	01/2021	25	TRY 194	1	0	1	0,00
	02/2021	BRL 1 158	\$ 223	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 50	DKK 300	0	0	0	0,00
	02/2021	30	RUB 2 258	1	0	1	0,00
	04/2021	COP 572 263	\$ 156	0	(11)	(11)	(0,02)
	01/2021	BRL 15 699	3 103	81	0	81	0,11
HUS	01/2021	€ 402	482	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2021	£ 7 031	9 404	0	(209)	(209)	(0,30)
	01/2021	¥ 26 453	254	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 3 021	BRL 15 699	1	0	1	0,00
	01/2021	11	PLN 40	0	0	0	0,00
	01/2021	ZAR 443	\$ 28	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	ILS 615	187	0	(4)	(4)	(0,01)
	02/2021	\$ 3 101	BRL 15 699	0	(80)	(80)	(0,11)
	02/2021	35	RUB 2 618	0	0	0	0,00
	03/2021	65	CNY 429	1	0	1	0,00
	01/2021	AUD 565	\$ 416	0	(20)	(20)	(0,03)
JPM	01/2021	BRL 367	71	0	0	0	0,00
	01/2021	€ 10 340	12 405	0	(248)	(248)	(0,35)
	01/2021	\$ 68	BRL 367	3	0	3	0,00
	01/2021	380	CAD 486	1	0	1	0,00
	01/2021	95	CLP 74 939	10	0	10	0,01
	01/2021	78	TRY 617	5	0	5	0,01
	01/2021	128	ZAR 1 974	6	0	6	0,01
	01/2021	ZAR 2 568	\$ 166	0	(8)	(8)	(0,01)
	01/2021	€ 30	36	0	0	0	0,00
	01/2021	¥ 9 400	90	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2021	\$ 1	€ 1	0	0	0	0,00
	01/2021	1	PLN 3	0	0	0	0,00
	02/2021	196	ILS 644	4	0	4	0,01
	01/2021	AUD 330	\$ 243	0	(12)	(12)	(0,02)
	02/2021	\$ 617	ILS 2 120	43	0	43	0,06
SSB	01/2021	CAD 349	\$ 268	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2021	MXN 518	26	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 630	BRL 3 294	4	0	4	0,01
TOR	03/2021	116	KRW 129 142	3	0	3	0,00
	01/2021	BRL 15 804	\$ 3 041	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	¥ 113 534	1 088	0	(11)	(11)	(0,02)
	01/2021	\$ 2 971	BRL 15 804	72	0	72	0,10
UAG	01/2021	71	¥ 7 400	1	0	1	0,00
	01/2021	AUD 1 110	\$ 816	0	(40)	(40)	(0,06)
	02/2021	DKK 5 147	824	0	(23)	(23)	(0,03)
	02/2021	RUB 2 667	35	0	(1)	(1)	0,00
02/2021	\$ 85	RUB 6 427	2	0	2	0,00	
				\$ 358	\$ (843)	\$ (485)	(0,69)

## Tableau des investissements Fonds Inflation Strategy Fund (suite)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories E en EUR (partiellement couverte) de Capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 3	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2021	10	12	0	0	0	0,00
	01/2021	HKD 104	13	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 629	€ 521	7	0	7	0,01
	02/2021	13	HKD 104	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	120	€ 100	2	0	2	0,01
HUS	01/2021	€ 412	\$ 500	0	(4)	(4)	(0,01)
	01/2021	\$ 364	€ 304	8	0	8	0,01
	01/2021	13	HKD 104	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	27	€ 22	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	18	15	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	2 930	2 447	63	0	63	0,09
	02/2021	4 599	3 756	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	2 763	2 307	60	0	60	0,09
	02/2021	1 438	1 174	0	0	0	0,00
				\$ 140	\$ (4)	\$ 136	0,20

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (partiellement couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 123	£ 92	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
CBK	01/2021	117	87	3	0	3	0,00
HUS	01/2021	£ 123	\$ 165	0	(4)	(4)	(0,01)
	01/2021	\$ 956	£ 715	21	0	21	0,03
SCX	01/2021	112	84	3	0	3	0,01
SSB	01/2021	1 015	760	25	0	25	0,04
				\$ 55	\$ (4)	\$ 51	0,07

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (281) (0,40)

Total des Investissements

\$ 102 271 146,03

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (32 239) (46,03)

Actif net

\$ 70 032 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.
- Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- Affilié au Fonds.
- Les titres d'une juste valeur globale de 15 562 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020. Un montant en numéraire de 1 169 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 270 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 10 139	\$ 84 042	\$ 0	\$ 94 181
Fonds d'investissement	2 602	3 295	0	5 897
Contrats de mise en pension	0	571	0	571
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	7	1 615	0	1 622
<b>Totaux</b>	<b>\$ 12 748</b>	<b>\$ 89 523</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 102 271</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques			Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur			
	(Niveau 1)								
Valeurs mobilières	\$	11 619		\$	83 120	\$	38	\$	94 777
Fonds d'investissement		5 051			0		0		5 051
Contrats de mise en pension		0			584		0		584
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>		52			1 509		0		1 561
<b>Totaux</b>	<b>\$</b>	<b>16 722</b>		<b>\$</b>	<b>85 213</b>	<b>\$</b>	<b>38</b>	<b>\$</b>	<b>101 973</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	
					\$	En % de l'actif net
GRE	0,170 %	23/11/2020	04/01/2021	\$ (2 034)	\$ (2 035)	(2,91)
	0,180	28/10/2020	27/01/2021	(10 715)	(10 718)	(15,30)
	0,180	10/11/2020	27/01/2021	(2 606)	(2 607)	(3,72)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (15 360)</b>	<b>(21,93)</b>

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (266)	\$ 270	\$ 4
BPS	(2)	0	(2)
BRC	38	0	38
CBK	33	0	33
FAR	(13)	0	(13)
GLM	(22)	0	(22)
GST	30	0	30
HUS	(203)	0	(203)
JPM	(150)	0	(150)
MYC	(2)	0	(2)
MYI	(177)	(60)	(237)
SCX	97	0	97
SOG	219	0	219
SSB	26	0	26
TOR	121	0	121
UAG	(57)	0	(57)
UBS	47	0	47

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	87,81	82,96
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	43,93	52,40
Autres valeurs mobilières	2,73	S/O
Fonds d'investissement	8,42	7,22
Contrats de mise en pension	0,82	0,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,08
Instruments financiers dérivés compensés	2,71	2,19
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,40)	(0,04)
Contrats de prise en pension	(21,93)	(24,36)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	6,22	8,43
Agences du gouvernement américain	24,57	21,39
Obligations du Trésor américain	33,43	35,43
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	4,03	4,82
Titres adossés à des actifs	5,75	6,96
Émissions souveraines	44,72	40,08
Actions ordinaires	4,36	5,98
Titres préférentiels	1,27	1,16

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Sociétés d'investissement immobilier	10,12	11,06
Instruments à court terme	S/O	0,05
Fonds d'investissement	8,42	7,22
Contrats de mise en pension	0,82	0,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	0,08
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,02	0,00
Options sur Indices	S/O	0,01
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Options sur Indices	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,14	0,11
Swaps de taux d'intérêt	2,57	2,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,10	S/O
Options sur titres	0,00	0,00
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	S/O
Options sur titres	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,02
Swaps de taux d'intérêt	(0,04)	(0,03)
Swaps de rendement total sur indices	0,75	0,04
Swaps de rendement total sur titres	(0,72)	0,17
Contrats de change à terme	(0,69)	(0,46)
Contrats de change à terme couverts	0,27	0,25
Autres actifs et passifs à court terme	(46,03)	(45,64)
Actif net	100,00	100,00



## Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>								<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>						
AES Corp. 1,375 % échéance 15/01/2026	\$ 3 200	\$ 3 230	0,27	3,601 % échéance 01/01/2035	\$ 21	\$ 21	0,00	Ripon Mortgages PLC 0,851 % échéance 20/08/2056	2 540	3 470	0,29			
BG Energy Capital PLC 4,000 % échéance 15/10/2021	1 250	1 284	0,11	3,675 % échéance 01/03/2035	2	2	0,00	Sequoia Mortgage Trust 0,362 % échéance 20/06/2036	\$ 379	358	0,03			
Eversource Energy 0,800 % échéance 15/08/2025	3 000	2 998	0,25	4,000 % échéance 01/10/2047	53	57	0,01	0,952 % échéance 20/10/2027	3	3	0,00			
Exelon Generation Co. LLC 3,250 % échéance 01/06/2025	2 600	2 837	0,24	5,000 % échéance 01/02/2025 - 01/03/2028	1 371	1 534	0,13	Stratton Mortgage Funding PLC 1,254 % échéance 25/05/2051	£ 2 168	2 969	0,25			
Midwest Connector Capital Co. LLC 3,625 % échéance 01/04/2022	1 600	1 629	0,14	6,000 % échéance 01/01/2023 - 01/01/2041	1 607	1 903	0,16	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 2,978 % échéance 25/01/2035	\$ 303	306	0,03			
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,800 % échéance 15/01/2023	2 800	2 931	0,25	6,500 % échéance 01/12/2035 - 01/01/2036	14	15	0,00	Structured Asset Mortgage Investments Trust 0,652 % échéance 19/07/2035	22	22	0,00			
Pacific Gas & Electric Co. 1,699 % échéance 16/06/2022	2 200	2 201	0,19	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	31 500	32 100	2,71	Thornburg Mortgage Securities Trust 0,828 % échéance 25/04/2043	1	1	0,00			
3,400 % échéance 15/08/2024 ^	500	533	0,04	2,500 % échéance 01/01/2051	68 400	67 157	5,68	Towd Point Mortgage Funding PLC 0,955 % échéance 20/05/2045	£ 6 753	9 228	0,78			
3,850 % échéance 15/11/2023 ^	1 000	1 064	0,09	3,500 % échéance 01/01/2051	15 900	16 808	1,42	0,956 % échéance 20/07/2045	2 996	4 096	0,35			
4,250 % échéance 01/08/2023	3 100	3 331	0,28	4,000 % échéance 01/01/2051	28 145	30 060	2,54	1,073 % échéance 20/10/2051	4 725	6 485	0,55			
Sempra Energy 0,667 % échéance 15/03/2021	4 000	4 003	0,34	<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				Twin Bridges PLC 1,204 % échéance 12/06/2053	2 941	4 031	0,34			
SSE PLC 1,250 % échéance 16/04/2025	€ 2 400	3 095	0,26	Billets du Trésor américain 0,125 % échéance 30/04/2022				47 700	47 718	4,03	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 0,828 % échéance 25/01/2045	\$ 692	689	0,06
		29 136	2,46	<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHEQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				2,009 % échéance 25/06/2042	£ 8	8	0,00			
Total des Obligations et billets privés		406 400	34,34	American Home Mortgage Investment Trust 2,257 % échéance 25/02/2045				23	24	0,00	Warwick Finance Residential Mortgages PLC 1,003 % échéance 21/12/2049	£ 1 592	2 175	0,18
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX</b>								<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>						
Billets Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Notes, Series 2020								Adams Mill CLO Ltd. 1,337 % échéance 15/07/2026				4 484	4 479	0,38
0,947 % échéance 01/06/2022	\$ 1 020	1 021	0,09	Banc of America Mortgage Trust 2,884 % échéance 25/07/2034				Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,168 % échéance 25/10/2034				3 075	3 069	0,26
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>								Atlas Senior Loan Fund Ltd. 1,530 % échéance 16/01/2030				2 900	2 897	0,24
Fannie Mae 0,000 % échéance 25/04/2040 (b)(d)	242	219	0,02	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 1,424 % échéance 25/01/2034				BlueMountain CLO Ltd. 1,148 % échéance 18/07/2027				3 671	3 659	0,31
0,191 % échéance 25/07/2037	29	28	0,00	3,457 % échéance 25/07/2034				Cairn CLO BV 0,650 % échéance 20/10/2028				€ 2 525	3 088	0,26
0,498 % échéance 25/12/2036 - 25/03/2044	2 590	2 612	0,22	3,944 % échéance 25/01/2035				Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC 0,680 % échéance 16/09/2025				£ 1 677	2 295	0,19
0,558 % échéance 25/09/2035	208	210	0,02	Bear Stearns ALT-A Trust 0,468 % échéance 25/02/2034				CBAM CLO Ltd. 1,458 % échéance 17/10/2029				\$ 3 100	3 098	0,26
1,000 % échéance 25/01/2043	129	127	0,01	2,819 % échéance 25/12/2033				Chesapeake Funding LLC 3,230 % échéance 15/08/2030				1 248	1 276	0,11
Freddie Mac 0,000 % échéance 15/05/2037 (b)(d)	172	169	0,02	Citigroup Global Markets Mortgage Securities, Inc. 7,000 % échéance 25/12/2018				CIFC Funding Ltd. 1,075 % échéance 25/10/2027				1 759	1 753	0,15
0,479 % échéance 15/02/2037	31	31	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust 2,530 % échéance 25/10/2035				Countrywide Asset-Backed Certificates 1,198 % échéance 25/11/2034				1 203	1 208	0,10
0,609 % échéance 15/09/2041	7	8	0,00	Countrywide Alternative Loan Trust 6,000 % échéance 25/10/2033				Credit Acceptance Auto Loan Trust 3,470 % échéance 17/05/2027				730	734	0,06
0,650 % échéance 22/10/2025	23 500	23 509	1,99	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 2,749 % échéance 25/11/2034				Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 0,768 % échéance 25/01/2032				14	13	0,00
0,680 % échéance 06/08/2025	11 300	11 326	0,96	2,806 % échéance 20/02/2035				Evans Grove CLO Ltd. 1,144 % échéance 28/05/2028				3 297	3 283	0,28
0,690 % échéance 05/08/2025	18 500	18 509	1,56	European Loan Conduit 0,750 % échéance 26/10/2028				Figueroa CLO Ltd. 1,137 % échéance 15/01/2027				561	562	0,05
0,700 % échéance 18/08/2025	11 700	11 708	0,99	Eurosail PLC 0,991 % échéance 13/06/2045				Fremont Home Loan Trust 0,853 % échéance 25/04/2035				313	314	0,03
0,800 % échéance 28/10/2026	7 000	7 004	0,59	FirstMac Mortgage Funding Trust 1,070 % échéance 08/03/2049				Gallatin CLO Ltd. 1,259 % échéance 21/01/2028				3 407	3 394	0,29
1,944 % échéance 25/02/2045	101	102	0,01	1,320 % échéance 08/03/2049				Mountain View CLO Ltd. 1,037 % échéance 15/10/2026				491	491	0,04
2,000 % échéance 15/11/2026	4 232	4 337	0,37	Great Hall Mortgages PLC 0,366 % échéance 18/06/2039				1,320 % échéance 16/10/2029				1 900	1 890	0,16
2,365 % échéance 01/09/2035	135	142	0,01	GSR Mortgage Loan Trust 3,201 % échéance 25/09/2035				OCP CLO Ltd. 1,037 % échéance 15/07/2027				625	623	0,05
2,960 % échéance 01/07/2035	15	15	0,00	Hawksmoor Mortgages PLC 1,104 % échéance 25/05/2053				OZLM Funding Ltd. 1,446 % échéance 22/07/2029				3 066	3 062	0,26
3,229 % échéance 01/01/2035	4	5	0,00	IndyMac Mortgage Loan Trust 0,628 % échéance 25/04/2035				Palmer Square CLO Ltd. 1,071 % échéance 15/08/2026				1 430	1 428	0,12
3,573 % échéance 01/12/2034	5	6	0,00	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 1,745 % échéance 15/10/2045 (a)				Palmer Square Loan Funding Ltd. 0,887 % échéance 15/07/2026				1 529	1 526	0,13
3,669 % échéance 01/01/2035	11	12	0,00	Jupiter Mortgage Ltd. 0,000 % échéance 01/06/2060 (c)										
6,500 % échéance 25/07/2043	99	124	0,01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2,794 % échéance 25/10/2034										
Ginnie Mae 0,600 % échéance 20/06/2065	2 249	2 253	0,19	MortgageIT Trust 0,788 % échéance 25/02/2035										
0,840 % échéance 20/10/2065	88	88	0,01	Mulcair Securities DAC 0,489 % échéance 24/04/2071										
0,940 % échéance 20/05/2066	1 857	1 883	0,16	Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates 0,708 % échéance 25/12/2035										
1,040 % échéance 20/04/2066	2 821	2 871	0,24	Pepper Residential Securities Trust 1,219 % échéance 16/09/2059										
1,190 % échéance 20/02/2062	36	36	0,00	Prime Mortgage Trust 0,548 % échéance 25/02/2034										
1,402 % échéance 20/08/2070	3 712	3 927	0,33	Residential Mortgage Securities PLC 0,837 % échéance 20/03/2050										
1,438 % échéance 20/07/2067	8 438	8 627	0,73											
2,875 % échéance 20/06/2027	19	19	0,00											
4,500 % échéance 20/06/2048 - 20/01/2049	3 289	3 560	0,30											
5,000 % échéance 20/02/2049	31 743	34 720	2,93											
Uniform Mortgage-Backed Security 1,944 % échéance 01/07/2042 - 01/06/2043	65	65	0,01											
1,994 % échéance 01/09/2041	78	79	0,01											
2,094 % échéance 01/01/2035	10	10	0,00											
2,639 % échéance 01/08/2035	146	153	0,01											
2,676 % échéance 01/12/2034	4	4	0,00											
2,817 % échéance 01/07/2035	2	3	0,00											
2,940 % échéance 01/05/2038	1 017	1 071	0,09											
3,101 % échéance 01/12/2034	27	28	0,00											
3,363 % échéance 01/01/2035	6	6	0,00											
3,500 % échéance 01/07/2047	50 416	55 275	4,68											

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
RAAC Trust				Obligation internationale du gouvernement péruvien				0,122 % échéance 22/04/2021 (d)(e)(i)	\$ 4 200	\$ 4 199	0,35
0,628 % échéance 25/03/2037	\$ 60	\$ 61	0,01	8,200 % échéance 12/08/2026	PEN 17 000	\$ 6 383	0,54	0,137 % échéance 21/01/2021 (d)(e)	4 000	4 000	0,34
SLC Student Loan Trust				Obligation internationale du gouvernement saoudien							
0,317 % échéance 15/09/2026	268	268	0,02	2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 2 300	2 337	0,20				
0,327 % échéance 15/03/2027	1 162	1 155	0,10			15 359	1,30	Total des Instruments à court terme		239 398	20,23
SLM Student Loan Trust				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>							
0,305 % échéance 26/01/2026	1 269	1 269	0,11	<b>BILLET À COURT TERME</b>							
0,365 % échéance 25/10/2029	2 237	2 218	0,19	Pacific Gas & Electric Co.		2 902	0,25	Total des Valeurs mobilières	\$ 1 204 487		101,78
South Carolina Student Loan Corp.				1,600 % échéance 15/11/2021	2 900	2 902	0,25				
1,225 % échéance 03/09/2024	320	321	0,03					<b>ACTIONS</b>			
Structured Asset Investment Loan Trust				<b>BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b>							
1,123 % échéance 25/10/2033	205	205	0,02	(0,087) % échéance 22/03/2021 (d)(e)	¥ 4 950 000	47 954	4,05	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
TICP CLO Ltd.				(0,085) % échéance 08/02/2021 (d)(e)	4 890 000	47 368	4,00	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (f)	3 128 205	31 908	2,70
Trestles CLO Ltd.								PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	3 544 089	35 306	2,98
1,505 % échéance 25/07/2029	3 600	3 605	0,30	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>						67 214	5,68
Venture CLO Ltd.				0,086 % échéance 25/02/2021 (d)(e)	\$ 8 700	8 699	0,73	<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
1,024 % échéance 28/02/2026	2 069	2 064	0,17	0,091 % échéance 01/04/2021 (d)(e)	11 900	11 898	1,01	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)	484 660	49 283	4,16
Voya CLO Ltd.				0,091 % échéance 25/05/2021 (d)(e)	8 000	7 998	0,68	Total des Fonds d'investissement	\$ 116 497		9,84
0,935 % échéance 25/07/2026	868	869	0,07	0,094 % échéance 25/05/2021 (d)(e)	70 700	70 681	5,97				
WhiteHorse Ltd.				0,101 % échéance 28/01/2021 (d)(e)	31 800	31 799	2,69				
1,148 % échéance 17/04/2027	1 229	1 229	0,10	0,106 % échéance 21/01/2021 (d)(e)	1 900	1 900	0,16				
Zais CLO Ltd.											
1,387 % échéance 15/04/2028	2 766	2 757	0,23								
		62 647	5,29								
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>											
Agence Française de Développement											
2,750 % échéance 22/03/2021	6 600	6 639	0,56								

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 2 675	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (2 729)	\$ 2 675	\$ 2 675	0,23
RDR	0,070	31/12/2020	04/01/2021	5 600	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/05/2022	(5 719)	5 600	5 600	0,47
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (8 448)</b>	<b>\$ 8 275</b>	<b>\$ 8 275</b>	<b>0,70</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2021	22	\$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2021	36	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	1 155	242	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	2 104	507	0,04
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	447	(32)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Court	03/2021	240	120	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	128	(241)	(0,02)
				\$ 595	0,05
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ 595</b>	<b>0,05</b>

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 19 600	\$ 75	0,01

## Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net	
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850 %	03/01/2022	BRL 35 100	\$ (1)	0,00	
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	28 000	(2)	0,00	
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	8 500	(1)	0,00	
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	13 000	(1)	0,00	
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	12 000	(1)	0,00	
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	581 600	736	0,06	
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,100	20/03/2024	¥ 6 090 000	158	0,01	
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	18/03/2026	4 220 000	(510)	(0,04)	
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,380	18/06/2028	90 000	14	0,00	
					\$ 392	0,03	
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>						<b>\$ 467</b>	<b>0,04</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2021	€ 2 500	\$ 18	\$ 6	\$ 24	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	AUD 5 175	\$ 3 821	\$ 0	\$ (172)	\$ (172)	(0,01)
	02/2021	€ 1 184	\$ 1 412	0	(38)	(38)	0,00
	02/2021	£ 48 393	\$ 63 828	0	(2 343)	(2 343)	(0,20)
BPS	02/2021	\$ 1 207	€ 1 012	32	0	32	0,00
	01/2021	CAD 3 330	\$ 2 568	0	(45)	(45)	0,00
	03/2021	¥ 1 068 002	\$ 10 288	0	(65)	(65)	(0,01)
BRC	02/2021	€ 2 992	\$ 3 561	0	(104)	(104)	(0,01)
	02/2021	\$ 665	€ 558	19	0	19	0,00
	02/2021	£ 1 026	\$ 753	4	0	4	0,00
DUB	03/2021	PEN 22 466	\$ 6 270	59	0	59	0,00
	01/2021	\$ 1 067	AUD 1 444	47	0	47	0,00
	02/2021	£ 4 339	\$ 5 750	0	(183)	(183)	(0,02)
HUS	02/2021	¥ 119 139	\$ 1 135	0	(19)	(19)	0,00
	03/2021	¥ 3 881 998	\$ 37 389	0	(243)	(243)	(0,02)
	01/2021	AUD 3 912	\$ 2 878	0	(140)	(140)	(0,01)
JPM	01/2021	\$ 1 153	CAD 1 474	4	0	4	0,00
	01/2021	€ 63	\$ 78	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 13	€ 10	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	£ 33	€ 25	0	0	0	0,00
	02/2021	¥ 4 890 000	\$ 46 876	0	(507)	(507)	(0,04)
	01/2021	AUD 2 284	\$ 1 683	0	(80)	(80)	(0,01)
SCX	02/2021	£ 1 587	\$ 2 114	0	(56)	(56)	0,00
	01/2021	AUD 7 686	\$ 5 651	0	(280)	(280)	(0,02)
UAG	01/2021	MXN 1 089	\$ 54	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	€ 26 904	\$ 31 860	0	(1 093)	(1 093)	(0,09)
				\$ 165	\$ (5 369)	\$ (5 204)	(0,44)

**CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS**

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 31	\$ 38	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2021	€ 4 316	\$ 5 285	5	(1)	4	0,00
	01/2021	\$ 26 783	€ 22 357	571	0	571	0,05
	02/2021	€ 1 297	\$ 1 059	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	€ 278	\$ 333	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	\$ 546	€ 451	6	0	6	0,00
HUS	01/2021	€ 765	\$ 930	1	(6)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 176	€ 145	1	0	1	0,00
JPM	01/2021	€ 15	\$ 18	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	\$ 258	€ 211	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	€ 28 417	\$ 23 728	615	0	615	0,05
	02/2021	\$ 40 929	€ 33 428	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	€ 26 793	\$ 22 372	579	0	579	0,05
	02/2021	\$ 40 929	€ 33 428	0	0	0	0,00
				\$ 1 779	\$ (13)	\$ 1 766	0,15

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 83	£ 62	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BRC	01/2021	£ 22	\$ 30	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2021	£ 150	\$ 202	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 7 801	£ 5 836	177	0	177	0,01
HUS	01/2021	£ 634	\$ 848	0	(20)	(20)	0,00
	01/2021	\$ 8 180	£ 6 116	180	0	180	0,02
MYI	01/2021	£ 37	\$ 50	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2021	£ 64	\$ 86	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 63	£ 47	2	0	2	0,00
SSB	01/2021	£ 8 571	\$ 6 421	206	0	206	0,02
				\$ 567	\$ (27)	\$ 540	0,05

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (2 874) (0,24)

**TITRES VENDUS À DÉCOUVERT**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Ginnie Mae, TBA			
4,000 % échéance 01/01/2051	\$ 200	\$ (213)	(0,02)
5,000 % échéance 01/01/2051	17 000	(18 561)	(1,57)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,500 % échéance 01/02/2051	52 400	(55 149)	(4,66)
3,500 % échéance 01/01/2051 (g)	19 600	(20 720)	(1,75)
3,500 % échéance 01/02/2051	32 500	(34 403)	(2,91)
4,000 % échéance 01/01/2051 (g)	72 145	(77 054)	(6,51)
4,000 % échéance 01/02/2051	28 145	(30 103)	(2,54)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (236 203)	(19,96)
Total des Investissements		\$ 1 091 244	92,21
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 92 169	7,79
Actif net		\$ 1 183 413	100,00

**ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à principal uniquement.

(c) Titre à l'émission.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2020 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

## Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

### (h) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Ford Credit Canada Co.	3,530 %	10/01/2022	20/10/2020 - 29/10/2020	\$ 1 358	\$ 1 421	0,12

(i) Les titres d'une juste valeur globale de 4 200 \$ et des disponibilités de 2 \$ ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 5 828 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 198 660	\$ 5 827	\$ 1 204 487
Fonds d'investissement	67 214	49 283	0	116 497
Contrats de mise en pension	0	8 275	0	8 275
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	595	(2 407)	0	(1 812)
Titres vendus à découvert	0	(236 203)	0	(236 203)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 67 809</b>	<b>\$ 1 017 608</b>	<b>\$ 5 827</b>	<b>\$ 1 091 244</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 199 063	\$ 0	\$ 1 199 063
Fonds d'investissement	116 884	0	0	116 884
Contrats de mise en pension	0	52 556	0	52 556
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	3 307	0	3 307
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(1 431)	897	0	(534)
Titres vendus à découvert	0	(156 316)	0	(156 316)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 115 453</b>	<b>\$ 1 099 507</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1 214 960</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (2 521)	\$ 2 207	\$ (314)
BPS	532	(560)	(28)
BRC	(66)	0	(66)
CBK	92	0	92
DUB	59	(110)	(51)
HUS	(242)	188	(54)
JPM	(136)	0	(136)
MYC	24	0	24
MYI	(507)	423	(84)
SCX	480	(640)	(160)
SSB	206	0	206
TOR	579	(640)	(61)
UAG	(1 374)	1 384	10

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	33,42	28,84
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	67,18	71,92
Autres valeurs mobilières	1,18	S/O
Fonds d'investissement	9,84	9,83
Contrats de mise en pension	0,70	4,42
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	(0,12)
Instruments financiers dérivés compensés	0,04	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,24)	0,04
Titres vendus à découvert	(19,96)	(13,14)
Certificats de dépôt	S/O	0,28
Contrats de prise en pension	S/O	(13,12)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

<b>Investissements, à leur juste valeur</b>	<b>31 déc. 2020 (%)</b>	<b>31 déc. 2019 (%)</b>
Obligations et billets privés	34,34	33,12
Obligations et billets municipaux	0,09	S/O
Agences du gouvernement américain	29,12	31,21
Obligations du Trésor américain	4,03	18,54
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	7,38	6,19
Titres adossés à des actifs	5,29	6,42
Émissions souveraines	1,30	5,28
Instruments à court terme	20,23	0,00
Fonds d'investissement	9,84	9,83
Contrats de mise en pension	0,70	4,42
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,05	(0,12)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Contrats de change à terme	(0,44)	(0,37)
Contrats de change à terme couverts	0,20	0,41
Titres vendus à découvert	(19,96)	(13,14)
Certificats de dépôt	S/O	0,28
Autres actifs et passifs à court terme	7,79	(2,10)
<b>Actif net</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET		
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>													
<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>													
Caesars Resort Collection LLC 4,647 % échéance 21/07/2025	\$	100	0,02	Barclays Bank PLC 7,625 % échéance 21/11/2022 (f) 10,179 % échéance 12/06/2021	\$	293 1 000	\$ 326 1 040	0,05 0,16	Flagstar Bancorp, Inc. 6,125 % échéance 15/07/2021	\$	600	\$ 613	0,10
Dell International LLC 2,750 % échéance 19/09/2025		161	0,03	Barclays PLC 1,601 % échéance 16/05/2024		709	719	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % échéance 01/12/2021	€	200	243	0,04
Delos Finance SARL 2,004 % échéance 06/10/2023		420	0,07	3,200 % échéance 10/08/2021		2 600	2 643	0,42	1,048 % échéance 05/04/2021	\$	2 200	2 191	0,35
FinCo LLC 2,647 % échéance 27/06/2025		200	0,03	4,610 % échéance 15/02/2023		200	209	0,03	1,456 % échéance 15/02/2023		800	772	0,12
HCA, Inc. 1,897 % échéance 13/03/2025		117	0,02	BBVA Bancomer S.A. 4,375 % échéance 10/04/2024		200	218	0,03	1,514 % échéance 17/02/2023	€	500	612	0,10
Intelsat Jackson Holdings S.A. 3,800 % - 6,500 % échéance 13/07/2022		22	0,00	6,500 % échéance 10/03/2021		842	852	0,13	3,021 % échéance 06/03/2024		400	508	0,08
Jefferies Finance LLC 4,500 % échéance 30/09/2027		698	0,11	6,750 % échéance 30/09/2022		1 750	1 894	0,30	3,550 % échéance 07/10/2022	\$	1 500	1 533	0,24
Ortho-Clinical Diagnostics S.A. 3,398 % échéance 30/06/2025		91	0,01	BGC Partners, Inc. 5,125 % échéance 27/05/2021		1 100	1 113	0,18	5,750 % échéance 01/02/2021		1 000	1 004	0,16
RPI Intermediate Finance Trust 1,897 % échéance 11/02/2027		22	0,00	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1,400 % échéance 06/07/2022	€	600	746	0,12	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6,500 % échéance 01/10/2025		1 000	1 049	0,17
Univision Communications, Inc. 3,750 % échéance 15/03/2024		616	0,10	BNP Paribas S.A. 2,219 % échéance 09/06/2026	\$	1 500	1 571	0,25	6,750 % échéance 15/03/2022		52	52	0,01
		2 445	0,39	2,950 % échéance 23/05/2022		2 000	2 072	0,33	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % échéance 15/11/2025		3 500	3 887	0,61
				3,800 % échéance 10/01/2024		500	545	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 1,550 % échéance 30/06/2022		100	101	0,02
				BOC Aviation Ltd. 2,375 % échéance 15/09/2021		1 800	1 811	0,29	5,100 % échéance 17/01/2024		300	336	0,05
				2,750 % échéance 18/09/2022		800	817	0,13	Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2,875 % échéance 20/06/2022	€	600	757	0,12
				3,500 % échéance 10/10/2024		1 000	1 062	0,17	2,950 % échéance 29/07/2026		600	773	0,12
				BPCE S.A. 1,652 % échéance 06/10/2026		300	307	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. 0,488 % échéance 27/07/2021		600	738	0,12
				Brixmor Operating Partnership LP 1,264 % échéance 01/02/2022		1 700	1 698	0,27	3,375 % échéance 27/03/2025		3 100	4 323	0,68
				CaixaBank S.A. 2,375 % échéance 01/02/2024		100	131	0,02	Greenland Global Investment Ltd. 6,250 % échéance 16/12/2022	\$	200	197	0,03
				Canadian Imperial Bank of Commerce 0,489 % échéance 14/12/2023	\$	700	702	0,11	Groupe Bruxelles Lambert S.A. 1,875 % échéance 19/06/2025	€	1 700	2 247	0,36
				Cantor Fitzgerald LP 6,500 % échéance 17/06/2022		850	919	0,15	Grupo Aval Ltd. 4,750 % échéance 26/09/2022	\$	700	734	0,12
				Castellum AB 2,125 % échéance 20/11/2023	€	1 300	1 683	0,27	Hammerson PLC 3,500 % échéance 27/10/2025	£	200	270	0,04
				Cetin Finance BV 1,423 % échéance 06/12/2021		1 200	1 488	0,24	Horse Gallop Finance Ltd. 3,250 % échéance 30/05/2022	\$	500	513	0,08
				China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,989 % échéance 20/12/2021	\$	300	300	0,05	HSBC Bank PLC 4,000 % échéance 15/01/2021	€	2 200	2 697	0,43
				CIFI Holdings Group Co. Ltd. 6,450 % échéance 07/11/2024		300	324	0,05	HSBC Holdings PLC 3,950 % échéance 18/05/2024	\$	3 000	3 237	0,51
				Cooperatieve Rabobank UA 2,625 % échéance 22/07/2024		700	749	0,12	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,000 % échéance 20/07/2023		2 500	2 500	0,40
				3,875 % échéance 25/07/2023	€	1 000	1 346	0,21	1,000 % échéance 09/09/2023		500	500	0,08
				6,625 % échéance 29/06/2021 (d)(f)		1 200	1 511	0,24	ING Groep NV 1,000 % échéance 20/09/2023	€	2 000	2 528	0,40
				Country Garden Holdings Co. Ltd. 3,125 % échéance 22/10/2025	\$	1 300	1 318	0,21	International Lease Finance Corp. 8,625 % échéance 15/01/2022	\$	200	215	0,03
				CPI Property Group S.A. 2,750 % échéance 12/05/2026	€	700	931	0,15	Intesa Sanpaolo SpA 3,125 % échéance 14/07/2022		1 600	1 658	0,26
				4,750 % échéance 08/03/2023	\$	1 000	1 073	0,17	3,375 % échéance 12/01/2023		1 300	1 362	0,22
				Crédit Agricole S.A. 0,500 % échéance 24/06/2024	€	2 300	2 871	0,45	5,017 % échéance 28/06/2024		800	876	0,14
				Credit Suisse AG 2,100 % échéance 12/11/2021	\$	800	812	0,13	7,000 % échéance 19/01/2021 (d)(f)	€	300	369	0,06
				3,000 % échéance 29/10/2021		1 400	1 431	0,23	Itau Unibanco Holding S.A. 2,900 % échéance 24/01/2023	\$	1 700	1 743	0,28
				Credit Suisse Group AG 3,574 % échéance 09/01/2023		500	515	0,08	JPMorgan Chase & Co. 2,776 % échéance 25/04/2023		5 000	5 164	0,82
				3,800 % échéance 09/06/2023		400	431	0,07	Kaisa Group Holdings Ltd. 9,375 % échéance 30/06/2024		600	583	0,09
				Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,800 % échéance 15/09/2022		850	898	0,14	9,750 % échéance 28/09/2023		800	816	0,13
				CubeSmart LP 4,000 % échéance 15/11/2025		900	1 015	0,16	11,500 % échéance 30/01/2023		300	315	0,05
				DAE Sukuk Dfvc Ltd. 3,750 % échéance 15/02/2026		700	721	0,11	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3,950 % échéance 30/06/2022	£	1 400	1 941	0,31
				Danske Bank A/S 1,280 % échéance 12/09/2023		2 100	2 107	0,33	Kilroy Realty LP 3,450 % échéance 15/12/2024	\$	800	868	0,14
				3,001 % échéance 20/09/2022		800	813	0,13	KSA Sukuk Ltd. 2,894 % échéance 20/04/2022		500	516	0,08
				Deutsche Bank AG 1,510 % échéance 04/02/2021		500	500	0,08	KWG Group Holdings Ltd. 5,950 % échéance 10/08/2025		300	307	0,05
				2,129 % échéance 24/11/2026 (g)		500	512	0,08	LeasePlan Corp. NV 0,125 % échéance 13/09/2023	€	800	982	0,16
				3,150 % échéance 22/01/2021		2 500	2 503	0,40	0,750 % échéance 03/10/2022		500	620	0,10
				3,300 % échéance 16/11/2022		500	522	0,08	2,875 % échéance 24/10/2024	\$	1 500	1 587	0,25
				4,250 % échéance 14/10/2021		2 600	2 667	0,42	Lloyds Banking Group PLC 3,500 % échéance 01/04/2026	€	600	836	0,13
				Digital Dutch Finco BV 0,125 % échéance 15/10/2022	€	1 000	1 229	0,19	4,050 % échéance 16/08/2023	\$	1 000	1 093	0,17
				First Abu Dhabi Bank PJSC 1,375 % échéance 19/02/2023	£	1 000	1 384	0,22	Logicor Financing SARL 0,500 % échéance 30/04/2021	€	900	1 103	0,17
									0,750 % échéance 15/07/2024		1 200	1 499	0,24
									2,250 % échéance 13/05/2025		600	795	0,13



## Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Chanel Ceres PLC 0,500 % échéance 31/07/2026	€ 1 100	\$ 1 366	0,22	Hyundai Capital America 1,150 % échéance 10/11/2022	\$ 2 200	\$ 2 203	0,35	1,500 % échéance 31/05/2024	€ 200	\$ 252	0,04
Charter Communications Operating LLC 4,464 % échéance 23/07/2022	\$ 1 100	1 160	0,18	IHS Markit Ltd. 4,000 % échéance 01/03/2026	1 200	1 378	0,22	2,375 % échéance 25/11/2022	100	127	0,02
Cheniére Corpus Christi Holdings LLC 7,000 % échéance 30/06/2024	2 065	2 413	0,38	5,000 % échéance 01/11/2022	800	857	0,14	Seven & i Holdings Co. Ltd. 3,350 % échéance 17/09/2021	\$ 3 400	3 467	0,55
China Mengniu Dairy Co. Ltd. 4,250 % échéance 07/08/2023	600	644	0,10	Imperial Brands Finance PLC 3,500 % échéance 11/02/2023	900	943	0,15	Sixt SE 1,750 % échéance 09/12/2024	€ 500	623	0,10
China Resources Gas Group Ltd. 4,500 % échéance 05/04/2022	300	312	0,05	Infor, Inc. 1,450 % échéance 15/07/2023	300	305	0,05	Sky Ltd. 1,875 % échéance 24/11/2023	2 100	2 725	0,43
Christian Dior SE 0,750 % échéance 24/06/2021	€ 600	736	0,12	Informa PLC 2,125 % échéance 06/10/2025	€ 1 300	1 678	0,27	Southwest Airlines Co. Pass-Through Trust 6,650 % échéance 01/08/2022	\$ 139	140	0,02
Clear Channel International BV 6,625 % échéance 01/08/2025	\$ 200	212	0,03	InterContinental Hotels Group PLC 1,625 % échéance 08/10/2024	800	1 005	0,16	Spirit AeroSystems, Inc. 5,500 % échéance 15/01/2025	250	264	0,04
CMHI Finance BVI Co. Ltd. 4,375 % échéance 06/08/2023	600	647	0,10	International Flavors & Fragrances, Inc. 3,200 % échéance 01/05/2023	\$ 1 600	1 672	0,26	Sprint Spectrum Co. LLC 3,360 % échéance 20/03/2023	309	313	0,05
CommonSpirit Health 2,760 % échéance 01/10/2024	100	107	0,02	John Lewis PLC 6,125 % échéance 21/01/2025	€ 200	309	0,05	Standard Industries, Inc. 2,250 % échéance 21/11/2026	€ 900	1 116	0,18
Crown European Holdings S.A. 0,750 % échéance 15/02/2023	€ 1 000	1 223	0,19	JT International Financial Services BV 3,500 % échéance 28/09/2023	\$ 400	432	0,07	Stryker Corp. 0,250 % échéance 03/12/2024	1 000	1 239	0,20
DAE Funding LLC 5,250 % échéance 15/11/2021	\$ 700	716	0,11	Kinder Morgan Energy Partners LP 4,150 % échéance 01/03/2022	600	626	0,10	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. 3,750 % échéance 23/01/2023	\$ 1 000	1 045	0,17
Danone S.A. 2,077 % échéance 02/11/2021	200	202	0,03	Komatsu Finance America, Inc. 0,849 % échéance 09/09/2023	2 350	2 369	0,37	Suntory Holdings Ltd. 2,250 % échéance 16/10/2024	1 100	1 151	0,18
Dell Bank International DAC 0,625 % échéance 17/10/2022	€ 2 000	2 471	0,39	Kraft Heinz Foods Co. 0,776 % échéance 10/02/2021	1 600	1 600	0,25	Syngenta Finance NV 3,375 % échéance 16/04/2026	€ 1 600	2 114	0,33
Delta Air Lines, Inc. 2,900 % échéance 28/10/2024	\$ 900	889	0,14	Leidos, Inc. 3,625 % échéance 15/05/2025	100	112	0,02	Tencent Holdings Ltd. 2,985 % échéance 19/01/2023	\$ 400	416	0,07
4,500 % échéance 20/10/2025	600	642	0,10	Lennar Corp. 5,250 % échéance 01/06/2026	780	926	0,15	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 3,650 % échéance 10/11/2021	1 300	1 320	0,21
7,000 % échéance 01/05/2025	1 000	1 155	0,18	5,375 % échéance 01/10/2022	3 100	3 331	0,53	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 2,200 % échéance 21/07/2021	104	104	0,02
DISH DBS Corp. 6,750 % échéance 01/06/2021	1 700	1 736	0,27	Lenovo Group Ltd. 5,875 % échéance 24/04/2025	200	231	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125 % échéance 01/03/2025	€ 2 300	2 836	0,45
Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd. 1,150 % échéance 23/10/2021	€ 2 400	2 960	0,47	Marriott International, Inc. 5,750 % échéance 01/05/2025	700	819	0,13	2,150 % échéance 21/07/2022	1 000	1 261	0,20
Enbridge, Inc. 0,720 % échéance 18/02/2022	\$ 1 200	1 201	0,19	MGM China Holdings Ltd. 5,250 % échéance 18/06/2025	800	834	0,13	Time Warner Cable LLC 4,000 % échéance 01/09/2021	\$ 400	406	0,06
Energy Transfer Operating LP 2,900 % échéance 15/05/2025	1 200	1 271	0,20	Microchip Technology, Inc. 3,922 % échéance 01/06/2021	2 400	2 434	0,38	Toyota Industries Corp. 3,110 % échéance 12/03/2022	1 900	1 956	0,31
Energy Transfer Partners LP 4,500 % échéance 01/11/2023	900	975	0,15	Newell Brands, Inc. 4,700 % échéance 01/04/2026	650	717	0,11	Ubisoft Entertainment S.A. 1,289 % échéance 30/01/2023	€ 1 700	2 126	0,34
Entergy Louisiana LLC 0,620 % échéance 17/11/2023	2 700	2 709	0,43	Nissan Canada, Inc. 3,150 % échéance 14/09/2021	CAD 200	159	0,03	UCB S.A. 1,875 % échéance 02/04/2022	2 000	2 498	0,40
Equifax, Inc. 1,091 % échéance 15/08/2021	1 800	1 806	0,29	(g) Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % échéance 15/09/2023	€ 2 000	2 552	0,40	Vale S.A. 3,750 % échéance 10/01/2023	700	914	0,14
Eurofins Scientific SE 2,125 % échéance 25/07/2024	€ 600	782	0,12	3,043 % échéance 15/09/2023	\$ 2 400	2 511	0,40	Valero Energy Corp. 1,200 % échéance 15/03/2024	\$ 1 000	1 010	0,16
Expedia Group, Inc. 6,250 % échéance 01/05/2025	\$ 500	580	0,09	Nutrition & Biosciences, Inc. 0,697 % échéance 15/09/2022	800	803	0,13	VMware, Inc. 2,950 % échéance 21/08/2022	2 056	2 133	0,34
7,000 % échéance 01/05/2025	844	931	0,15	NXP BV 3,875 % échéance 01/09/2022	1 000	1 054	0,17	West Fraser Timber Co. Ltd. 4,350 % échéance 15/10/2024	200	209	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125 % échéance 03/12/2022	€ 1 000	1 230	0,19	ONEOK Partners LP 5,000 % échéance 15/09/2023	200	220	0,03	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % échéance 15/06/2025	500	540	0,09
Flex Ltd. 4,750 % échéance 15/06/2025	\$ 300	341	0,05	Pan American Energy LLC 38,606 % échéance 26/02/2021	ARS 1 783	12	0,00	Williams Cos., Inc. 7,875 % échéance 01/09/2021	385	404	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,625 % échéance 09/07/2024	€ 500	631	0,10	Panasonic Corp. 2,536 % échéance 19/07/2022	\$ 2 600	2 673	0,42	Woodside Finance Ltd. 3,650 % échéance 05/03/2025	600	648	0,10
GATX Corp. 0,945 % échéance 05/11/2021	\$ 800	802	0,13	Penske Truck Leasing Co. LP 3,650 % échéance 29/07/2021	2 500	2 539	0,40	4,600 % échéance 10/05/2021	400	402	0,06
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 2,949 % échéance 24/01/2024	€ 4 000	5 161	0,82	Petroleos Mexicanos 2,500 % échéance 21/08/2021	€ 2 400	2 948	0,47	Worldline S.A. 0,500 % échéance 30/06/2023	€ 600	746	0,12
Geely Automobile Holdings Ltd. 3,625 % échéance 25/01/2023	\$ 200	206	0,03	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 3,050 % échéance 23/01/2025	\$ 400	417	0,07	YPF S.A. 38,259 % échéance 04/03/2021	ARS 3 130	22	0,00
Georgia-Pacific LLC 0,625 % échéance 15/05/2024	2 700	2 710	0,43	Rolls-Royce PLC 3,625 % échéance 14/10/2025	500	504	0,08	39,040 % échéance 24/07/2021	21 512	134	0,02
HollyFrontier Corp. 2,625 % échéance 01/10/2023	1 300	1 329	0,21	Royalty Pharma PLC 0,750 % échéance 02/09/2023	700	704	0,11	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 0,989 % échéance 19/03/2021	\$ 1 511	1 511	0,24
HPHT Finance Ltd. 2,875 % échéance 05/11/2024	700	732	0,12	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625 % échéance 01/03/2025	200	233	0,04	Zoetis, Inc. 0,664 % échéance 20/08/2021	2 100	2 105	0,33
Huntington Ingalls Industries, Inc. 3,844 % échéance 01/05/2025	100	111	0,02	6,250 % échéance 15/03/2022	620	653	0,10			164 294	25,97
Huntsman International LLC 5,125 % échéance 15/11/2022	1 326	1 418	0,22	Safran S.A. 0,029 % échéance 28/06/2021	€ 2 800	3 427	0,54	<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>			
Hyatt Hotels Corp. 3,225 % échéance 01/09/2022	200	202	0,03	Sands China Ltd. 4,600 % échéance 08/08/2023	\$ 5 900	6 280	0,99	Alliant Energy Finance LLC 1,400 % échéance 15/03/2026	900	905	0,14
5,375 % échéance 15/08/2021	600	610	0,10	SEB S.A. 1,375 % échéance 16/06/2025	€ 500	631	0,10	Appalachian Power Co. 4,600 % échéance 30/03/2021	90	90	0,01
								Azure Power Energy Ltd. 5,500 % échéance 03/11/2022	500	514	0,08

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BG Energy Capital PLC 4,000 % échéance 15/10/2021	\$ 605	\$ 621	0,10	Southern California Edison Co. 1,200 % échéance 01/02/2026	1 500	1 520	0,24	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,768 % échéance 25/12/2035	636	628	0,10
British Transco International Finance BV 0,000 % échéance 04/11/2021 (a)	450	448	0,07	Southwestern Electric Power Co. 3,550 % échéance 15/02/2022	\$ 400	\$ 411	0,07			1 180	0,19
CMS Energy Corp. 3,600 % échéance 15/11/2025	1 650	1 851	0,29	Sprint Communications, Inc. 6,000 % échéance 15/11/2022	800	867	0,14	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Contemporary Ruiding Development Ltd. 1,875 % échéance 17/09/2025	200	202	0,03	Sprint Corp. 0,797 % échéance 15/06/2024	125	146	0,02	Communauté autonome de Catalogne 4,900 % échéance 15/09/2021	€ 900	\$ 1 140	0,18
Duke Energy Corp. 3,550 % échéance 15/09/2021	500	507	0,08	7,250 % échéance 15/09/2021	1 400	1 458	0,23	Obligation internationale du gouvernement canadien 1,500 % échéance 01/09/2024	CAD 2 800	2 294	0,36
East Ohio Gas Co. 1,300 % échéance 15/06/2025	1 800	1 836	0,29	3,750 % échéance 02/05/2023	200	232	0,04	China Development Bank 0,375 % échéance 16/11/2021	€ 2 200	2 702	0,43
Enel Finance International NV 0,000 % échéance 17/06/2024 (a)	€ 800	984	0,16	State Grid Overseas Investment Ltd. 1,000 % échéance 05/08/2025	€ 500	625	0,10	Export-Import Bank of India 1,271 % échéance 28/03/2022 (g)	\$ 500	501	0,08
2,650 % échéance 10/09/2024	\$ 2 500	2 668	0,42	3,750 % échéance 02/05/2023	\$ 1 300	1 387	0,22	Obligation internationale du gouvernement français 0,000 % échéance 25/03/2025 (a)	€ 9 000	11 331	1,79
Evergy, Inc. 5,292 % échéance 15/06/2022	505	533	0,09	Systems Energy Resources, Inc. 2,140 % échéance 09/12/2025	1 150	1 153	0,18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	1 000	1 332	0,21
Galp Energia SGPS S.A. 2,000 % échéance 15/01/2026	€ 1 000	1 264	0,20	Vistra Operations Co. LLC 3,550 % échéance 15/07/2024	2 000	2 167	0,34	Province d'Alberta 1,000 % échéance 15/11/2021	£ 100	138	0,02
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 4,375 % échéance 19/09/2022	\$ 200	210	0,03	Wisconsin Power & Light Co. 2,250 % échéance 15/11/2022	600	617	0,10	Province de l'Ontario 4,000 % échéance 02/06/2021	CAD 2 600	2 073	0,33
Georgia Power Co. 2,100 % échéance 30/07/2023	200	209	0,03	Total des Obligations et billets privés		46 668	7,38	Obligation internationale du gouvernement russe 6,500 % échéance 28/02/2024	RUB 388 200	5 492	0,87
Greenko Dutch BV 4,875 % échéance 24/07/2022	1 100	1 114	0,18	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX</b>		491 022	77,63	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2022	\$ 200	214	0,03
India Green Energy Holdings 5,375 % échéance 29/04/2024	250	265	0,04	Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020						27 217	4,30
IPALCO Enterprises, Inc. 3,700 % échéance 01/09/2024	1 000	1 092	0,17	1,258 % échéance 01/07/2025	1 200	1 228	0,19	<b>ACTIONS</b>			
Mega Advance Investments Ltd. 5,000 % échéance 12/05/2021	1 400	1 418	0,22	<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				BONS DE SOUSCRIPTION			
Metropolitan Edison Co. 3,500 % échéance 15/03/2023	300	313	0,05	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				Stearns Holdings LLC 'B' - Exp. 05/11/2039	44 304	0	0,00
Midwest Connector Capital Co. LLC 3,625 % échéance 01/04/2022	2 300	2 341	0,37	2,500 % échéance 01/03/2051	14 410	15 145	2,39	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,950 % échéance 01/09/2022	1 000	1 028	0,16	3,000 % échéance 01/02/2051	5 000	5 243	0,83	<b>INSTRUMENTS A COURT TERME</b>			
NGPL PipeCo LLC 4,375 % échéance 15/08/2022	2 977	3 103	0,49	3,500 % échéance 01/02/2051	25 550	27 046	4,28	<b>BILLETS À COURT TERME</b>			
Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % échéance 13/12/2022	400	422	0,07			47 434	7,50	Pacific Gas & Electric Co. 1,600 % échéance 15/11/2021	\$ 4 100	4 103	0,65
ONEOK, Inc. 7,500 % échéance 01/09/2023	2 418	2 801	0,44	<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				Southern California Edison Co. 0,501 % échéance 03/12/2021	4 800	4 802	0,76
Pacific Gas & Electric Co. 1,750 % échéance 16/06/2022	700	702	0,11	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)						8 905	1,41
3,250 % échéance 15/06/2023 ^	200	209	0,03	0,125 % échéance 15/01/2022	115	117	0,02	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>			
3,300 % échéance 15/03/2027 ^	300	322	0,05	0,125 % échéance 15/04/2025	28 932	31 136	4,92	34,251 % échéance 29/01/2021 (a)(b)	ARS 11 798	82	0,01
3,300 % échéance 01/12/2027 ^	400	428	0,07	0,375 % échéance 15/07/2027	11	12	0,00	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
3,400 % échéance 15/08/2024 ^	100	107	0,02	GSR Mortgage Loan Trust 3,201 % échéance 25/09/2035	3	3	0,00	0,137 % échéance 21/01/2021 (a)(b)	\$ 5 900	5 900	0,93
3,450 % échéance 01/07/2025	100	109	0,02	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2,745 % échéance 25/11/2034	10	11	0,00	Total des Instruments à court terme		14 887	2,35
3,850 % échéance 15/11/2023 ^	200	213	0,03	6,342 % échéance 25/09/2034	523	581	0,10	Total des Valeurs mobilières	\$ 623 281	98,54	
4,250 % échéance 01/08/2023	2 000	2 149	0,34	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 1,753 % échéance 25/01/2047	263	254	0,04	<b>ACTIONS</b>			
Pennsylvania Electric Co. 4,150 % échéance 15/04/2025	200	219	0,04	2,564 % échéance 25/01/2033	7	7	0,00	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
Potomac Electric Power Co. 3,600 % échéance 15/03/2024	1 262	1 371	0,22			856	0,14	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
PPL WEM Ltd. 5,375 % échéance 01/05/2021	1 300	1 305	0,21	<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	4 320 875	43 045	6,81
Redexis Gas Finance BV 2,750 % échéance 08/04/2021	€ 1 200	1 469	0,23	Driver Australia Five Trust 1,020 % échéance 21/07/2026	AUD 177	136	0,02	PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	5 163	67	0,01
San Diego Gas & Electric Co. 2,500 % échéance 15/05/2026	\$ 226	246	0,04	IXIS Real Estate Capital Trust 0,778 % échéance 25/02/2036	\$ 413	416	0,07	Total des Fonds d'investissement	\$ 43 112	6,82	

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 2 680	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (2 734)	\$ 2 680	\$ 2 680	0,42
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (2 734)</b>	<b>\$ 2 680</b>	<b>\$ 2 680</b>	<b>0,42</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	173	\$ 28	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	141	30	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	69	16	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	31	(9)	0,00
				\$ 65	0,01
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ 65</b>	<b>0,01</b>

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Newell Brands, Inc.	(1,000) %	20/06/2023	\$ 1 000	\$ 2	0,00

### SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/12/2024	\$ 1 900	\$ 9	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/12/2022	2 400	(5)	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2021	1 300	37	0,01
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	200	5	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2021	400	(3)	0,00
International Lease Finance Corp.	5,000	20/12/2023	900	(20)	(0,01)
Prudential Financial, Inc.	1,000	20/06/2021	400	(1)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	€ 2 200	(178)	(0,03)
Ryder System, Inc.	1,000	20/12/2023	\$ 1 100	39	0,01
Sherwin-Williams Co.	1,000	20/06/2022	700	0	0,00
Sherwin-Williams Co.	1,000	20/12/2022	1 600	(1)	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2024	€ 1 200	18	0,00
				\$ (100)	(0,02)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 1 700	\$ (30)	0,00

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859 %	03/01/2022	BRL 57 600	\$ (4)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	57 600	81	0,01
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 5 900	106	0,02
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	1 500	28	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,500	17/06/2025	9 300	387	0,06
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,588	16/12/2025	CNY 2 080	(1)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	07/08/2025	1 750	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	16/12/2025	3 130	(1)	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,611	04/08/2025	1 800	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,620	16/07/2025	5 500	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,625	07/08/2025	1 750	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,633	10/08/2025	1 900	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650	15/07/2025	7 300	1	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650	21/08/2025	2 700	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,671	16/12/2025	6 250	1	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,803	17/03/2026	8 000	7	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,810	17/03/2026	4 700	5	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,848	17/03/2026	1 100	1	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,873	17/03/2026	1 100	2	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,884	17/03/2026	3 600	5	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,760	03/02/2030	\$ 1 900	(162)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,870	13/08/2029	700	(66)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,940	20/08/2029	1 100	(110)	(0,02)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000 %	18/03/2030	\$ 1 000	\$ (88)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	£ 2 900	(9)	0,00
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,250	19/09/2023	HUF 1 604 100	61	0,01
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,399	18/06/2028	¥ 77 700	(23)	0,00
					\$ 221	0,03
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 93</b>	<b>0,01</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	1 300	\$ (2)	\$ 0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	600	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	600	(1)	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	2 200	(2)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	3 400	(6)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	600	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	400	(3)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	500	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	600	(1)	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 100	(1)	0	0,00	
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	500	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	200	0	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	1 100	(1)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	900	(2)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	1 100	(2)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	1 200	(2)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	1 000	(1)	(1)	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	3 100	(2)	(2)	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 700	(2)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	3 100	(3)	(4)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	1 100	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	1 100	(2)	(2)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	2 500	(5)	0	0,00	
	BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
		Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 100	(2)	(1)	0,00
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,375	21/04/2021	2 300	(1)	(1)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,750	21/04/2021	2 300	(4)	(4)	(0,01)	
Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans		Vente	0,950	20/01/2021	600	(1)	0	0,00	
Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans		Vente	0,900	17/02/2021	500	(1)	0	0,00	
Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans		Vente	1,000	21/04/2021	200	0	0	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,900	20/01/2021	1 200	(2)	0	0,00	
Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Achat	0,425	17/02/2021	1 200	(1)	(1)	0,00	
Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans		Vente	0,800	17/02/2021	1 200	(1)	(1)	0,00	
FBF	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	600	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	500	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 200	(2)	(1)	0,00	
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	500	0	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	1 200	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	600	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	300	0	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	700	(1)	0	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	1 100	(1)	0	0,00	
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	1 200	(1)	(1)	0,00	
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	1 200	(1)	(1)	0,00	

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400 %	17/03/2021	2 100	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	1 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	2 100	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	1 200	(2)	(1)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	1 100	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 200	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	600	(1)	0	0,00
MYC	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	1 100	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
						\$ (86)	\$ (42)	(0,01)

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,141	04/03/2021	1 500	\$ (5)	\$ (2)	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	500	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	500	(3)	(2)	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	700	(2)	(3)	0,00
					\$ (11)	\$ (9)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/reçues	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. Sinopec Group Overseas Development Ltd.	1,000 %	20/12/2024	\$ 300	\$ (6)	\$ 2	\$ (4)	0,00
GST	Intrum AB	5,000	20/12/2024	€ 1 100	129	(31)	98	0,02
HUS	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2022	\$ 300	(27)	29	2	0,00
JPM	AP Moller - Maersk A/S Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2022	€ 500	(3)	7	4	0,00
		1,000	20/06/2023	\$ 100	(9)	9	0	0,00
					\$ 91	\$ 22	\$ 113	0,02

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 2 574	¥ 267 680	\$ 19	\$ 0	\$ 19	0,00
	01/2021	484	PLN 1 874	18	0	18	0,00
BPS	01/2021	AUD 575	\$ 423	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	BRL 4 301	828	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 849	BRL 4 301	0	(21)	(21)	0,00
	01/2021	331	€ 271	1	0	1	0,00
	01/2021	164	PLN 636	7	0	7	0,00
	03/2021	546	IDR 7 788 918	11	0	11	0,00
CBK	03/2021	606	INR 45 102	7	0	7	0,00
	01/2021	£ 431	\$ 576	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	\$ 251	¥ 26 096	2	0	2	0,00
	01/2021	8	PLN 30	0	0	0	0,00
	02/2021	371	MXN 8 532	55	0	55	0,01
	03/2021	317	7 166	39	0	39	0,01
	05/2021	955	COP 3 503 969	64	0	64	0,01
GLM	01/2021	BRL 6 287	\$ 1 237	27	0	27	0,00
	01/2021	¥ 548 900	5 303	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	\$ 622	BRL 3 144	0	(17)	(17)	0,00
	02/2021	RUB 77 863	\$ 1 021	0	(27)	(27)	0,00
	02/2021	\$ 618	BRL 3 144	0	(13)	(13)	0,00
	02/2021	5 305	¥ 548 900	13	0	13	0,00
HUS	01/2021	BRL 4 301	\$ 850	22	0	22	0,00
	01/2021	€ 4 716	5 691	0	(80)	(80)	(0,01)
	01/2021	£ 9 652	12 909	0	(285)	(285)	(0,05)
	01/2021	\$ 828	BRL 4 301	0	0	0	0,00
	01/2021	463	¥ 48 210	4	0	4	0,00
	01/2021	711	MXN 14 320	7	0	7	0,00
	01/2021	413	PLN 1 575	10	0	10	0,00
	02/2021	RUB 51 858	\$ 694	0	(5)	(5)	0,00
	02/2021	\$ 850	BRL 4 301	0	(22)	(22)	0,00
	03/2021	606	INR 45 114	7	0	7	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
JPM	01/2021	\$ 606	ZAR 9 226	\$ 20	\$ 0	\$ 20	0,00
MYI	01/2021	€ 1 651	\$ 2 022	2	0	2	0,00
	01/2021	£ 1	2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 31	PLN 117	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	€ 119 109	\$ 142 644	0	(3 092)	(3 092)	(0,49)
	01/2021	HUF 79 623	260	0	(8)	(8)	0,00
	02/2021	€ 119 109	145 833	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	CAD 5 580	4 307	0	(73)	(73)	(0,01)
	01/2021	\$ 4 380	CAD 5 580	0	0	0	0,00
	01/2021	1 983	¥ 206 913	21	0	21	0,00
	02/2021	CAD 5 580	\$ 4 380	0	0	0	0,00
	03/2021	\$ 486	MXN 9 968	10	0	10	0,00
UAG	02/2021	RUB 171 414	\$ 2 252	0	(57)	(57)	(0,01)
				\$ 367	\$ (3 748)	\$ (3 381)	(0,54)

**CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS**

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	€ 198	\$ 240	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	01/2021	\$ 145 750	€ 121 663	3 116	(5)	3 111	0,49
BRC	01/2021	€ 192	\$ 235	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2021	2 109	2 532	0	(49)	(49)	(0,01)
HUS	01/2021	509	622	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 2 927	€ 2 440	58	0	58	0,01
JPM	01/2021	€ 126	\$ 154	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	\$ 157 599	€ 131 595	3 413	0	3 413	0,54
	02/2021	241 016	196 846	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	148 594	124 075	3 219	0	3 219	0,51
	02/2021	219 068	178 920	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 9 806	\$ (60)	\$ 9 746	1,54

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	£ 33	\$ 45	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01/2021	\$ 186	£ 139	4	0	4	0,00
BRC	01/2021	£ 45	\$ 60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 81	£ 60	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 23	\$ 31	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 8 110	£ 6 067	184	0	184	0,03
HUS	01/2021	9 306	6 955	201	0	201	0,03
MYI	01/2021	86	64	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	£ 65	\$ 87	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 348	£ 262	10	0	10	0,00
SSB	01/2021	9 044	6 775	218	0	218	0,04
				\$ 619	\$ (4)	\$ 615	0,10

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 15 642	NOK 138 263	\$ 507	\$ 0	\$ 507	0,08
BRC	01/2021	15 359	134 864	393	0	393	0,06
MYI	01/2021	15 875	140 545	540	0	540	0,09
				\$ 1 440	\$ 0	\$ 1 440	0,23

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 8 482 1,34

**TITRES VENDUS À DÉCOUVERT**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	\$ 2 400	\$ (2 489)	(0,39)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (2 489)	(0,39)
Total des Investissements		\$ 675 224	106,75
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (42 705)	(6,75)
Actif net		\$ 632 519	100,00

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement à échéance.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	2,129 %	24/11/2026	17/11/2020	\$ 500	\$ 512	0,08
Export-Import Bank of India	1,271	28/03/2022	19/12/2019	498	501	0,08
Nissan Canada, Inc.	3,150	14/09/2021	05/06/2020	147	159	0,03
				\$ 1 145	\$ 1 172	0,19

Un montant en numéraire de 3 285 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 622 581	\$ 700	\$ 623 281
Fonds d'investissement	43 112	0	0	43 112
Contrats de mise en pension	0	2 680	0	2 680
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	65	8 575	0	8 640
Titres vendus à découvert	0	(2 489)	0	(2 489)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 43 177</b>	<b>\$ 631 347</b>	<b>\$ 700</b>	<b>\$ 675 224</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 540 238	\$ 413	\$ 540 651
Fonds d'investissement	32 319	0	0	32 319
Contrats de mise en pension	0	12 600	0	12 600
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(192)	8 129	7	7 944
<b>Totaux</b>	<b>\$ 32 127</b>	<b>\$ 560 967</b>	<b>\$ 420</b>	<b>\$ 593 514</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 540	\$ (560)	\$ (20)
BPS	3 079	(3 760)	(681)
BRC	394	(420)	(26)
CBK	281	0	281
DUB	(2)	(10)	(12)
FAR	(2)	0	(2)
FBF	(1)	0	(1)
GLM	(30)	0	(30)
GST	91	0	91
HUS	(82)	0	(82)
JPM	20	0	20
MYC	(4)	(110)	(114)
MYI	544	(570)	(26)
SAL	(3)	0	(3)
SCX	320	(270)	50
SSB	218	0	218
TOR	3 176	(3 960)	(784)
UAG	(57)	0	(57)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	61,59	76,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	36,47	29,47
Autres valeurs mobilières	0,48	S/O
Fonds d'investissement	6,82	6,33
Contrats de mise en pension	0,42	2,47
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	(0,04)
Instruments financiers dérivés compensés	0,01	0,10
Instruments financiers dérivés hors cote	1,34	1,50
Titres vendus à découvert	(0,39)	S/O
Contrats de prise en pension		(7,72)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	S/O	(2,34)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,39	0,64
Obligations et billets privés	77,63	78,29
Obligations et billets municipaux	0,19	S/O
Agences du gouvernement américain	7,50	6,29
Obligations du Trésor américain	5,85	16,22
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	0,14	0,22
Titres adossés à des actifs	0,19	0,31
Émissions souveraines	4,30	3,73
Bons de souscription	0,00	S/O
Instruments à court terme	2,35	0,24
Fonds d'investissement	6,82	6,33
Contrats de mise en pension	0,42	2,47
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,01	(0,04)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,02)	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,07
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,06)
Options sur titres	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,02	0,02
Contrats de change à terme	(0,54)	(0,32)
Contrats de change à terme couverts	1,87	1,80
Titres vendus à découvert	(0,39)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(6,75)	(16,30)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund

DESCRIPTION VALEURS MOBILIÈRES	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
<b>CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>														
Advanz Pharma Corp. 6,500 % échéance 06/09/2024	\$	191	\$ 187	0,02	Starfruit Finco BV 3,153 % échéance 01/10/2025	\$	96	\$ 95	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1,750 % échéance 12/03/2029	€	100	\$ 129	0,01
Al Convoy (Luxembourg) SARL 4,500 % échéance 17/01/2027		23	23	0,00	Sunshine Luxembourg SARL 3,500 % échéance 01/10/2026	€	5 000	6 115	0,64	BNP Paribas S.A. 4,400 % échéance 14/08/2028	\$	200	237	0,03
Altice France S.A. 4,237 % échéance 14/08/2026		196	195	0,02	Syniverse Holdings, Inc. 6,000 % échéance 09/03/2023		92	84	0,01	BOC Aviation Ltd. 1,376 % échéance 26/09/2023		200	199	0,02
API Group, Inc. 2,647 % échéance 01/10/2026		99	99	0,01	U.S. Renal Care, Inc. 5,147 % échéance 26/06/2026		68	68	0,01	Cantor Fitzgerald LP 4,875 % échéance 01/05/2024		15	17	0,00
Banjay Entertainment S.A.S. 3,903 % échéance 01/03/2025		14	14	0,00	Univision Communications, Inc. 3,750 % échéance 15/03/2024		345	343	0,04	CBL & Associates LP 5,950 % échéance 15/12/2026 ^		73	29	0,00
Bausch Health Cos., Inc. 2,898 % échéance 27/11/2025	1 380	1 370		0,14	Valaris PLC TBD% échéance 17/08/2021		23	23	0,00	CDBL Funding 1,471 % échéance 15/11/2021		500	501	0,05
Caesars Resort Collection LLC 2,897 % échéance 23/12/2024	1 791	1 761	0,18	Westmoreland Mining Holdings LLC 9,250 % échéance 15/03/2022		3	2	0,00	China Construction Bank Corp. 0,061 % échéance 24/09/2021	€	200	245	0,03	
4,647 % échéance 21/07/2025	1 995	2 001	0,21	Westmoreland Mining Holdings LLC (15,000 % en PIK) TBD% échéance 15/03/2029 (b)		11	6	0,00	CIT Group, Inc. 4,125 % échéance 09/03/2021	\$	174	175	0,02	
CommScope, Inc. 3,397 % échéance 06/04/2026		99	98	0,01	Whatabrands LLC 2,970 % échéance 31/07/2026		15	15	0,00	5,000 % échéance 01/08/2023		838	917	0,10
Delta Air Lines, Inc. 5,750 % échéance 29/04/2023	187	190	0,02	Windstream Services LLC 7,250 % échéance 21/09/2027		3	3	0,00	Cooperative Rabobank UA 6,625 % échéance 29/06/2021 (g)(i)	€	6 600	8 312	0,87	
Diamond Resorts International, Inc. 4,750 % échéance 02/03/2023	294	280	0,03	Zayo Group Holdings, Inc. 3,147 % échéance 09/03/2027		356	355	0,04	CPI Property Group S.A. 1,625 % échéance 23/04/2027		200	252	0,03	
Emerald TopCo, Inc. 3,714 % échéance 24/07/2026	74	73	0,01				56 422	5,87	2,750 % échéance 12/05/2026		200	266	0,03	
Envision Healthcare Corp. 3,897 % échéance 10/10/2025	410	344	0,04	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>					4,750 % échéance 08/03/2023	\$	500	536	0,06	
EyeCare Partners LLC 3,750 % - 3,897 % échéance 18/02/2027	47	46	0,00	<b>BANQUE ET FINANCE</b>					Credit Suisse AG 6,500 % échéance 08/08/2023 (i)		400	452	0,05	
Financial & Risk U.S. Holdings, Inc. 3,250 % échéance 01/10/2025	€	990	1 211	0,13	AerCap Ireland Capital DAC 3,500 % échéance 26/05/2022		228	236	0,03	Credit Suisse Group AG 4,194 % échéance 01/04/2031		5 000	5 892	0,61
3,397 % échéance 01/10/2025	\$	357	357	0,04	4,625 % échéance 01/07/2022		700	737	0,08	7,500 % échéance 17/07/2023 (g)(i)		200	219	0,02
Forest City Enterprises LP 3,647 % échéance 08/12/2025	1 271	1 220	0,13	AIB Group PLC 4,263 % échéance 10/04/2025		300	328	0,03	7,500 % échéance 11/12/2023 (g)(i)		500	558	0,06	
Froneri International PLC 2,397 % échéance 31/01/2027	90	89	0,01	Air Lease Corp. 2,500 % échéance 01/03/2021		52	52	0,01	Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % échéance 19/11/2025	€	3 761	4 702	0,49	
Genesee & Wyoming, Inc. 2,254 % échéance 30/12/2026	56	55	0,01	3,875 % échéance 10/04/2021		25	25	0,00	Deutsche Bank AG 1,510 % échéance 04/02/2021	\$	160	160	0,02	
Gray Television, Inc. 2,655 % échéance 02/01/2026	932	927	0,10	Altarea S.C.A. 1,875 % échéance 17/01/2028	€	300	381	0,04	1,625 % échéance 20/01/2027	€	2 700	3 455	0,36	
iHeartCommunications, Inc. 3,147 % échéance 01/05/2026	4 932	4 860	0,51	Ambac LSN LLC 6,000 % échéance 12/02/2023	\$	650	647	0,07	2,625 % échéance 16/12/2024	£	5 500	7 932	0,83	
4,750 % échéance 01/05/2026	2 488	2 482	0,26	Aroundtown S.A. 5,375 % échéance 21/03/2029		400	478	0,05	3,375 % échéance 12/05/2021	\$	1 415	1 428	0,15	
Ingersoll Rand Co. Ltd. 1,897 % échéance 01/03/2027	80	79	0,01	Atrium European Real Estate Ltd. 3,000 % échéance 11/09/2025	€	1 000	1 253	0,13	3,961 % échéance 26/11/2025		480	525	0,06	
Intelsat Jackson Holdings S.A. 3,600 % - 6,500 % échéance 13/07/2022	444	454	0,05	Aviation Capital Group LLC 2,875 % échéance 20/01/2022	\$	96	97	0,01	4,250 % échéance 14/10/2021		1 600	1 641	0,17	
8,000 % échéance 27/11/2023	7 680	7 784	0,81	3,875 % échéance 01/05/2023		670	699	0,07	5,000 % échéance 14/02/2022		150	157	0,02	
Jefferies Finance LLC 3,147 % échéance 03/06/2026	33	32	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd. 2,875 % échéance 15/02/2025		138	141	0,02	Doric Nimrod Air Alpha Pass-Through Trust 5,250 % échéance 30/05/2025		152	142	0,02	
Lealand Finance Company B.V. (1,147 % en espèces et 3,000 % en PIK) 4,147 % échéance 30/06/2025	22	15	0,00	3,250 % échéance 15/02/2027		36	37	0,00	Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. Pass-Through Trust 5,125 % échéance 30/11/2024		84	80	0,01	
McDermott Technology Americas, Inc. TBD% échéance 30/06/2024 (b)	8	7	0,00	5,125 % échéance 01/10/2023		346	371	0,04	EPR Properties 4,750 % échéance 15/12/2026		8	8	0,00	
Nascar Holdings, Inc. 2,897 % échéance 19/10/2026	110	110	0,01	5,500 % échéance 15/01/2023	1 077	1 146	0,12	4,950 % échéance 15/04/2028		34	34	0,00		
Neiman Marcus Group Ltd. LLC 13,000 % échéance 25/09/2025	406	434	0,04	Banca Carige SpA 0,877 % échéance 25/02/2021	€	700	857	0,09	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,625 % échéance 29/04/2030		411	461	0,05	
Ortho-Clinical Diagnostics S.A. 3,398 % échéance 30/06/2025	1 693	1 672	0,17	1,189 % échéance 25/10/2021	1 600	1 969	0,21	Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % échéance 14/05/2021	€	100	122	0,01		
Parexel International Corp. 2,897 % échéance 27/09/2024	7 800	7 682	0,80	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % échéance 08/10/2027		300	388	0,04	1,048 % échéance 05/04/2021	\$	400	398	0,04	
PetSmart, Inc. 4,500 % échéance 11/03/2022	7 822	7 822	0,81	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 8,875 % échéance 14/04/2021 (g)(i)		7 000	8 765	0,91	1,104 % échéance 12/10/2021		500	494	0,05	
PUG LLC 3,647 % échéance 12/02/2027	30	28	0,00	Banco Bradesco S.A. 2,850 % échéance 27/01/2023	\$	200	205	0,02	1,456 % échéance 15/02/2023		200	193	0,02	
Sequa Mezzanine Holdings LLC 7,750 % échéance 28/11/2023	1 956	1 971	0,20	Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025		200	214	0,02	1,744 % échéance 19/07/2024	€	100	122	0,01	
10,000 % échéance 23/07/2025	2 860	2 774	0,29	Banco de Credito del Peru 4,650 % échéance 17/09/2024	PEN	600	179	0,02	2,770 % échéance 07/01/2021	\$	400	400	0,04	
Sinclair Television Group, Inc. 2,650 % échéance 30/09/2026	39	38	0,00	Bank of Ireland Group PLC 7,500 % échéance 19/05/2025 (g)(i)	€	669	939	0,10	3,087 % échéance 09/01/2023		200	204	0,02	
Sotera Health Holdings LLC 5,500 % échéance 11/12/2026	96	97	0,01	Barclays Bank PLC 7,625 % échéance 21/11/2022 (i)	\$	3 452	3 841	0,40	3,339 % échéance 28/03/2022		2 000	2 023	0,21	
				10,000 % échéance 21/05/2021	£	250	353	0,04	3,375 % échéance 13/11/2025		3 000	3 086	0,32	
				Barclays PLC 3,375 % échéance 02/04/2025	€	3 800	5 134	0,53	3,550 % échéance 07/10/2022		308	315	0,03	
				6,125 % échéance 15/12/2025 (g)(i)	\$	500	540	0,06	3,813 % échéance 12/10/2021		3 104	3 145	0,33	
				BGC Partners, Inc. 3,750 % échéance 01/10/2024		54	57	0,01	5,085 % échéance 07/01/2021		1 000	1 003	0,10	
									5,986 % échéance 07/01/2022		1 300	1 347	0,14	
									Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6,500 % échéance 01/10/2025		229	240	0,03	
									6,750 % échéance 15/03/2022		192	193	0,02	
									GE Capital Funding LLC 4,400 % échéance 15/05/2030		1 000	1 180	0,12	
									General Motors Financial Co., Inc. 0,009 % échéance 26/03/2022	€	100	122	0,01	
									GLP Capital LP 5,300 % échéance 15/01/2029	\$	88	102	0,01	
									Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 5,800 % échéance 21/02/2022		1 140	1 167	0,12	
									Highwoods Realty LP 3,050 % échéance 15/02/2030		300	318	0,03	
									4,200 % échéance 15/04/2029		152	174	0,02	

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Horse Gallop Finance Ltd. 3,250 % échéance 30/05/2022	\$ 400	\$ 410	0,04	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1,000 % échéance 12/08/2027	€ 100	\$ 124	0,01	Barry Callebaut Services NV 5,500 % échéance 15/06/2023	600	654	0,07
Host Hotels & Resorts LP 3,500 % échéance 15/09/2030	731	772	0,08	1,125 % échéance 04/09/2026	100	126	0,01	Boeing Co. 5,150 % échéance 01/05/2030	\$ 1 228	\$ 1 488	0,16
HSBC Holdings PLC 1,451 % échéance 11/03/2025	600	608	0,06	Santander UK Group Holdings PLC 7,375 % échéance 24/06/2022 (g)(i)	£ 6 248	8 947	0,93	5,705 % échéance 01/05/2040	1 014	1 318	0,14
2,099 % échéance 04/06/2026	1 000	1 040	0,11	SBA Tower Trust 3,168 % échéance 09/04/2047	\$ 50	50	0,01	5,805 % échéance 01/05/2050	664	917	0,10
2,633 % échéance 07/11/2025	1 200	1 278	0,13	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 6,125 % échéance 07/02/2022	3 385	3 568	0,37	5,930 % échéance 01/05/2060	787	1 119	0,12
2,848 % échéance 04/06/2031	5 900	6 340	0,66	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % échéance 15/07/2021	200	202	0,02	Bombardier, Inc. 5,750 % échéance 15/03/2022	18	18	0,00
3,803 % échéance 11/03/2025	200	219	0,02	4,125 % échéance 15/07/2023	500	534	0,06	6,000 % échéance 15/10/2022	32	32	0,00
4,950 % échéance 31/03/2030	1 320	1 656	0,17	Société Générale S.A. 7,375 % échéance 04/10/2023 (g)(i)	300	324	0,03	6,125 % échéance 15/01/2023	167	163	0,02
IMMOFINANZ AG 2,625 % échéance 27/01/2023	€ 200	253	0,03	Spirit Realty LP 3,400 % échéance 15/01/2030	300	326	0,03	7,500 % échéance 01/12/2024	290	279	0,03
ING Groep NV 5,750 % échéance 16/11/2026 (g)(i)	\$ 900	979	0,10	Standard Chartered PLC 1,430 % échéance 10/09/2022	300	301	0,03	7,500 % échéance 15/03/2025	10	9	0,00
International Lease Finance Corp. 8,625 % échéance 15/01/2022	19	21	0,00	State Bank of India 4,000 % échéance 24/01/2022	2 100	2 161	0,23	7,875 % échéance 15/04/2027	269	248	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 7,000 % échéance 19/01/2021 (g)(i)	€ 5 900	7 250	0,76	STORE Capital Corp. 4,625 % échéance 15/03/2029	6	7	0,00	Broadcom Corp. 3,875 % échéance 15/01/2027	19	21	0,00
Kilroy Realty LP 3,050 % échéance 15/02/2030	\$ 500	532	0,06	TP ICAP PLC 5,250 % échéance 26/01/2024	£ 950	1 425	0,15	Broadcom, Inc. 3,150 % échéance 15/11/2025	1 600	1 749	0,18
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,250 % échéance 01/02/2027	29	29	0,00	5,250 % échéance 29/05/2026	100	155	0,02	4,110 % échéance 15/09/2028	8	9	0,00
Life Storage LP 3,500 % échéance 01/07/2026	1 000	1 130	0,12	UBS AG 4,750 % échéance 12/02/2026 (i)	€ 100	123	0,01	4,150 % échéance 15/11/2030	306	355	0,04
4,000 % échéance 15/06/2029	200	234	0,02	UBS Group AG 5,125 % échéance 29/07/2026 (g)(i)	€ 1 600	1 716	0,18	4,250 % échéance 15/04/2026	1 200	1 375	0,14
MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4,500 % échéance 15/01/2028	4 325	4 617	0,48	5,750 % échéance 19/02/2022 (g)(i)	€ 2 420	3 110	0,32	4,300 % échéance 15/11/2032	323	384	0,04
MPT Operating Partnership LP 2,550 % échéance 05/12/2023	£ 100	139	0,01	6,875 % échéance 22/03/2021 (g)(i)	\$ 600	607	0,06	5,000 % échéance 15/04/2030	9	11	0,00
3,692 % échéance 05/06/2028	100	148	0,02	7,125 % échéance 10/08/2021 (g)(i)	300	309	0,03	CCO Holdings LLC 4,500 % échéance 15/08/2030	134	142	0,02
5,250 % échéance 01/08/2026	\$ 260	273	0,03	UniCredit SpA 7,830 % échéance 04/12/2023	2 740	3 253	0,34	4,750 % échéance 01/03/2030	150	162	0,02
Nationwide Building Society 3,960 % échéance 18/07/2030	200	233	0,02	Unique Pub Finance Co. PLC 5,659 % échéance 30/06/2027	£ 282	408	0,04	Centene Corp. 4,250 % échéance 15/12/2027	56	59	0,01
4,302 % échéance 08/03/2029	2 100	2 443	0,25	7,395 % échéance 28/03/2024	70	98	0,01	4,750 % échéance 15/01/2025	3 067	3 151	0,33
Natwest Group PLC 1,801 % échéance 25/06/2024	3 200	3 259	0,34	Uniti Group LP 6,000 % échéance 15/04/2023	\$ 3 700	3 781	0,39	Charter Communications Operating LLC 1,864 % échéance 01/02/2024	656	673	0,07
2,000 % échéance 04/03/2025	€ 450	582	0,06	7,875 % échéance 15/02/2025	174	178	0,02	4,800 % échéance 01/03/2050	140	168	0,02
2,875 % échéance 19/09/2026	£ 100	149	0,02	VICI Properties LP 3,500 % échéance 15/02/2025	174	180	0,02	3,300 % échéance 01/03/2030	56	62	0,01
3,125 % échéance 28/03/2027	100	150	0,02	3,750 % échéance 15/02/2027	176	180	0,02	Clear Channel International BV 6,625 % échéance 01/08/2025	2 050	2 170	0,23
4,269 % échéance 22/03/2025	\$ 200	221	0,02	4,125 % échéance 15/08/2030	206	218	0,02	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,250 % échéance 15/02/2024	145	147	0,02
6,000 % échéance 29/12/2025 (g)(i)	1 100	1 208	0,13	4,250 % échéance 01/12/2026	100	104	0,01	Community Health Systems, Inc. 5,625 % échéance 15/03/2027	4 210	4 532	0,47
8,625 % échéance 15/08/2021 (g)(i)	6 000	6 241	0,65	4,625 % échéance 01/12/2029	100	107	0,01	6,000 % échéance 15/01/2029	890	963	0,10
Navent Corp. 6,625 % échéance 26/07/2021	725	742	0,08	Volkswagen Financial Services NV 1,875 % échéance 07/09/2021	£ 100	138	0,01	6,625 % échéance 15/02/2025	769	811	0,08
7,250 % échéance 25/01/2022	500	523	0,05	WP Carey, Inc. 3,850 % échéance 15/07/2029	\$ 9	10	0,00	8,000 % échéance 15/03/2026	742	800	0,08
NE Property BV 1,875 % échéance 09/10/2026	€ 300	369	0,04	WPC Eurobond BV 1,350 % échéance 15/04/2028	€ 300	383	0,04	8,625 % échéance 15/01/2024	232	242	0,03
2,625 % échéance 22/05/2023	100	127	0,01	Omega Healthcare Investors, Inc. 3,625 % échéance 01/10/2029	62	66	0,01	Connect Finco SARL 6,750 % échéance 01/10/2026	50	54	0,01
Newmark Group, Inc. 6,125 % échéance 15/11/2023	\$ 76	83	0,01	OneMain Finance Corp. 5,625 % échéance 15/03/2023	2 794	3 005	0,31	Continental Resources, Inc. 5,000 % échéance 15/09/2022	825	827	0,09
Nissan Motor Acceptance Corp. 0,941 % échéance 28/09/2022	1 600	1 587	0,17	6,125 % échéance 15/05/2022	68	72	0,01	Corning, Inc. 5,450 % échéance 15/11/2029	47	65	0,01
1,114 % échéance 13/01/2022	212	212	0,02	6,125 % échéance 15/03/2024	70	77	0,01	CoStar Group, Inc. 2,800 % échéance 15/07/2030	1 300	1 353	0,14
1,900 % échéance 14/09/2021	22	22	0,00	7,750 % échéance 01/10/2021	1 376	1 450	0,15	DAE Funding LLC 4,500 % échéance 01/08/2022	119	121	0,01
Nomura Holdings, Inc. 2,679 % échéance 16/07/2030	900	954	0,10	Park Aerospace Holdings Ltd. 4,500 % échéance 15/03/2023	587	615	0,06	5,000 % échéance 01/08/2024	1 235	1 268	0,13
Omega Healthcare Investors, Inc. 3,625 % échéance 01/10/2029	62	66	0,01	QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	2 400	2 409	0,25	5,250 % échéance 15/11/2021	395	404	0,04
OneMain Finance Corp. 5,625 % échéance 15/03/2023	2 794	3 005	0,31	1,664 % échéance 11/08/2021	400	403	0,04	5,750 % échéance 15/11/2023	228	235	0,02
6,125 % échéance 15/05/2022	68	72	0,01	1,788 % échéance 18/07/2021	200	201	0,02	Dell Bank International DAC 1,625 % échéance 24/06/2024	€ 6 500	8 253	0,86
6,125 % échéance 15/03/2024	70	77	0,01	Sabra Health Care LP 3,900 % échéance 15/10/2029	16	17	0,00	Dell International LLC 5,850 % échéance 15/07/2025	\$ 1 300	1 562	0,16
7,750 % échéance 01/10/2021	1 376	1 450	0,15	4,800 % échéance 01/06/2024	18	19	0,00	6,020 % échéance 15/06/2026	1 000	1 221	0,13
Park Aerospace Holdings Ltd. 4,500 % échéance 15/03/2023	587	615	0,06	Sagax AB 1,125 % échéance 30/01/2027	€ 100	124	0,01	Delta Air Lines, Inc. 3,625 % échéance 15/03/2022	25	26	0,00
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	2 400	2 409	0,25	2,250 % échéance 13/03/2025	200	261	0,03	7,000 % échéance 01/05/2025	686	793	0,08
1,664 % échéance 11/08/2021	400	403	0,04					Diamond Resorts International, Inc. 7,750 % échéance 01/09/2023	266	274	0,03
1,788 % échéance 18/07/2021	200	201	0,02					Energy Transfer Operating LP 3,750 % échéance 15/05/2030	65	70	0,01
Sabra Health Care LP 3,900 % échéance 15/10/2029	16	17	0,00					5,000 % échéance 15/05/2050	59	64	0,01
4,800 % échéance 01/06/2024	18	19	0,00					5,200 % échéance 01/02/2022	50	52	0,01
Sagax AB 1,125 % échéance 30/01/2027	€ 100	124	0,01					Expedia Group, Inc. 6,250 % échéance 01/05/2025	300	348	0,04
2,250 % échéance 13/03/2025	200	261	0,03					7,000 % échéance 01/05/2025	1 226	1 352	0,14
								Ferguson Finance PLC 3,250 % échéance 02/06/2030	400	447	0,05
								Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc. 5,750 % échéance 15/02/2021	22	22	0,00
								Gap, Inc. 8,375 % échéance 15/05/2023	121	137	0,01

## INDUSTRIE





# Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
OAK Hill European Credit Partners Designated Activity Co. 0,730 % échéance 20/01/2032	€	2 800	3,36	3,680 % échéance 26/02/2026	CNY	4 500	0,07	<b>BIENS DE CONSOMMATION COURANTE</b>				
Option One Mortgage Loan Trust 1,573 % échéance 25/11/2034	\$	1 195	1,208	3,740 % échéance 10/09/2025		7 100	1,109	Neiman Marcus Group Ltd. LLC (c)(j)	5 145	\$	467	0,05
Orwell Park CLO Designated Activity Co. 0,780 % échéance 18/07/2029	€	1 748	2,139	4,150 % échéance 26/10/2025		7 000	1,113	<b>ÉNERGIE</b>				
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,723 % échéance 25/02/2035	\$	13 067	13 142	Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 3,875 % échéance 16/04/2050	\$	600	733	Noble Corp. PLC (c)(j)	10 881		97	0,01
Residential Asset Mortgage Products Trust 1,228 % échéance 25/03/2035		2 000	1 950	Obligation internationale du gouvernement du Guatemala 6,125 % échéance 01/06/2050		200	265	<b>INDUSTRIE</b>				
SoFi Professional Loan Program LLC 0,998 % échéance 25/07/2039		814	813	Obligation internationale du gouvernement indonésien 4,200 % échéance 15/10/2050		200	240	Westmoreland Mining Holdings LLC (c)(j)	231		2	0,00
2,630 % échéance 25/07/2040	\$	2 245	2 287	Obligation internationale du gouvernement israélien 3,800 % échéance 13/05/2060		800	952				980	0,10
St Paul's CLO DAC 0,850 % échéance 20/08/2030	€	3 497	4 284	4,500 % échéance 03/04/2120		200	265	<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				
Starwood Commercial Mortgage Trust 1,239 % échéance 15/07/2038	\$	10 000	9 963	Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % échéance 27/04/2032		200	241	iHeartMedia, Inc. 'A' - Exp. 01/05/2039	63 713		814	0,09
Structured Asset Investment Loan Trust 0,868 % échéance 25/01/2036		844	832	5,000 % échéance 27/04/2051		200	250	Windstream Holdings II, LLC - Exp. 21/09/2055	361		7	0,00
1,148 % échéance 25/09/2034		676	674	Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,350 % échéance 12/08/2040	PEN	600	173				821	0,09
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 0,378 % échéance 25/05/2047		394	385	5,400 % échéance 12/08/2034		13	4	<b>SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER</b>				
1,123 % échéance 25/05/2035		3 900	3 739	5,940 % échéance 12/02/2029		4 109	1 417	Uniti Group, Inc.	284		3	0,00
Terwin Mortgage Trust 1,528 % échéance 25/03/2035		710	652	6,150 % échéance 12/08/2032		3 290	1 111	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				
Towd Point Mortgage Trust 4,750 % échéance 25/10/2058		9 300	9 657	6,350 % échéance 12/08/2028		1 711	601	<b>INSTRUMENTS A COURT TERME</b>				
Tralee CLO Ltd. 1,328 % échéance 20/10/2028		250	250	6,950 % échéance 12/08/2031		472	170	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>				
Vendome Funding CLO DAC 1,860 % échéance 20/07/2031	€	6 649	8 154	8,200 % échéance 12/08/2026		2 513	944	(3,480) % échéance 13/09/2021 (d)(e)	ARS	88 910	648	0,07
			135 770	Provincia de Buenos Aires 34,187 % échéance 31/05/2022	ARS	48 490	295	(0,275) % échéance 17/04/2021 (d)(e)	10 871		77	0,01
			14,13	36,050 % échéance 12/04/2025		6 240	31	1,782 % échéance 31/03/2021 (d)(e)	76 200		536	0,05
				Obligation internationale du gouvernement qatari 4,400 % échéance 16/04/2050	\$	400	522				1 261	0,13
				Obligation internationale du gouvernement russe 7,150 % échéance 12/11/2025	RUB	19 414	283	<b>BONS DU TRÉSOR MEXICAIN</b>				
				7,950 % échéance 07/10/2026		13 158	199	4,309 % échéance 25/02/2021 (d)(e)	MXN	187 420	9 348	0,97
				Obligation internationale du gouvernement serbe 3,125 % échéance 15/05/2027	€	196	270	4,339 % échéance 11/03/2021 (d)(e)	150 000		7 469	0,78
				Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % échéance 31/01/2030	ZAR	1 400	91				16 817	1,75
				8,750 % échéance 28/02/2048		2 000	112	<b>Total des Instruments à court terme</b>				
				10,500 % échéance 21/12/2026		53 100	4 289	<b>18 078</b>				
				Obligation internationale du gouvernement turc 4,250 % échéance 13/03/2025	\$	1 200	1 206	<b>Total des Valeurs mobilières</b>				
				4,625 % échéance 31/03/2025	€	500	650	<b>\$ 1 264 313</b>				
				5,250 % échéance 13/03/2030	\$	1 000	1 006	<b>131,62</b>				
				5,600 % échéance 14/11/2024		900	945	<b>ACTIONS</b>				
				5,750 % échéance 22/03/2024		200	211	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>				
				5,750 % échéance 11/05/2047		741	708	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
				Obligation internationale du gouvernement vénézuélien 8,250 % échéance 13/10/2024 ^		2 000	194	<b>PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (h)</b>				
				9,000 % échéance 07/05/2023 ^		1 600	155	9 366 877		93 313	9,71	
						28 102	2,93	<b>\$ 93 313</b>				
				<b>ACTIONS</b>				<b>9,71</b>				
				<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>				<b>\$ 93 313</b>				
				Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. (c)		173 174	286	<b>0,03</b>				
				iHeartMedia, Inc. 'A' (c)		9 783	127	<b>0,01</b>				
				iHeartMedia, Inc. 'B' (c)		130	1	<b>0,00</b>				
						414	0,04	<b>0,04</b>				

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BOS	0,070 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 7 000	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 31/12/2027	\$ (7 142)	\$ 7 000	\$ 7 000	0,73
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	769	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(784)	769	769	0,08
MBC	0,110	31/12/2020	04/01/2021	19 800	Billets du Trésor américain 1,375 % échéance 30/06/2023	(20 435)	19 800	19 800	2,06
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (28 361)</b>	<b>\$ 27 569</b>	<b>\$ 27 569</b>	<b>2,87</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	86	\$ 70	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	81	(29)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	1 048	(195)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	18	26	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	93	385	0,04
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	2	(4)	0,00
				\$ 253	0,03

## OPTIONS VENDUES

## OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	\$ 171,000	22/01/2021	4	\$ (3)	\$ (2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	179,000	22/01/2021	4	(4)	(1)	0,00
				\$ (7)	\$ (3)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

\$ 250 0,03

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20/12/2025	€ 7 600	\$ 258	0,03
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2025	\$ 700	28	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2025	3 100	8	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	400	34	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	€ 600	(10)	0,00
				\$ 318	0,03

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	(1,000) %	20/12/2024	\$ 3 400	\$ 4	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-31 à 5 ans	1,000 %	20/06/2024	\$ 752	\$ 31	0,00
Indice CDX.EM-32 à 5 ans	1,000	20/12/2024	930	45	0,01
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	1,000	20/06/2025	665	81	0,01
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	800	30	0,00
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	5,000	20/06/2025	460	35	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 14 800	70	0,01
				\$ 292	0,03

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,840 %	03/01/2022	BRL 300	\$ 0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,848	03/01/2022	300	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	1 500	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	500	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	1 800	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,880	03/01/2022	1 800	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	7 000	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,884	03/01/2022	1 500	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,886	03/01/2022	2 200	0	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,060	03/01/2022	33 900	17	0,00

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,830 %	02/01/2023	BRL 5 100	\$ 55	0,01
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,836	02/01/2023	4 600	49	0,01
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,855	02/01/2023	1 500	16	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	17/06/2022	\$ 2 700	(64)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	18 900	417	0,04
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	4 400	(372)	(0,04)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,317	16/12/2050	400	0	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2021	500	(8)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	1 200	(107)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	17/06/2050	7 700	917	0,09
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	06/01/2030	300	(18)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	15/01/2030	4 600	(348)	(0,04)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,910	17/10/2049	400	(43)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/12/2029	21 000	(1 918)	(0,20)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	12/02/2030	2 500	(231)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/03/2030	1 200	(129)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	12/03/2050	15 700	(3 449)	(0,36)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,543	05/02/2024	1 000	(81)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,550	05/02/2024	1 000	(81)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,559	05/02/2024	1 000	(82)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,571	05/02/2024	500	(41)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,580	05/02/2024	1 500	(123)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,605	05/02/2024	1 500	(125)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,607	05/02/2024	500	(42)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,750	19/12/2023	19 100	(1 618)	(0,17)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2024	24 000	(1 531)	(0,16)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2026	12 700	(1 274)	(0,13)
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,000	21/03/2027	AUD 12 400	1 276	0,13
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 500	(393)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/06/2050	600	(98)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2051	£ 800	(8)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR JPY à 6 mois	0,000	15/03/2029	¥ 3 763 000	(18)	0,00
					\$ (9 456)	(0,98)
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					\$ (8 842)	(0,92)

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS VENDUES

#### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000 %	20/01/2021	3 900	\$ (5)	\$ 0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	4 000	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	4 000	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	12 400	(10)	(7)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	6 500	(9)	(9)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	12 400	(12)	(14)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	3 900	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	3 900	(6)	(7)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	32 700	(23)	(22)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	32 700	(35)	(18)	0,00
GST	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	10 600	(7)	(6)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	10 600	(12)	(12)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	3 900	(2)	(2)	0,00
MYC	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	3 900	(4)	(2)	0,00
						\$ (133)	\$ (105)	(0,01)

## OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH 6,520	14/01/2021	518	\$ (2)	\$ (3)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,780	14/01/2021	518	(2)	0	0,00
GLM	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,534	15/01/2021	415	(2)	(3)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,792	15/01/2021	415	(1)	0	0,00
HUS	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,530	05/02/2021	726	(4)	(7)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,800	05/02/2021	726	(4)	0	0,00
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,510	08/02/2021	546	(2)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,810	08/02/2021	546	(2)	0	0,00
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,450	19/02/2021	548	(2)	(3)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,700	19/02/2021	548	(2)	(1)	0,00
SCX	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,400	09/03/2021	1 096	(4)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,680	09/03/2021	1 096	(6)	(4)	0,00
					\$ (33)	\$ (29)	0,00

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,280 %	11/01/2021	9 300	\$ (46)	\$ (15)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,580	11/01/2021	9 300	(46)	(7)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,078	20/01/2021	9 000	(104)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,438	20/01/2021	9 000	(104)	(117)	(0,02)
							\$ (300)	\$ (143)	(0,02)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2023	\$ 100	\$ (6)	\$ 7	\$ 1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	1 800	(100)	93	(7)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	100	(2)	4	2	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	100	(2)	4	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	1 700	(86)	80	(6)	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2023	300	(9)	10	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	600	(18)	18	0	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	300	(2)	7	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	200	(3)	5	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2024	100	(16)	10	(6)	0,00
NGF	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/06/2023	5 500	(157)	233	76	0,01
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	200	(9)	7	(2)	0,00
					\$ (410)	\$ 478	\$ 68	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.13	0,500 %	16/12/2072	\$ 6 200	\$ 0	\$ 14	\$ 14	0,00
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	15 300	(74)	198	124	0,01
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	25 375	(78)	408	330	0,04
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	25 375	(194)	490	296	0,03
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	300	(2)	4	2	0,00
					\$ (348)	\$ 1 114	\$ 766	0,08

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
AZD	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,445 %	17/06/2025	CNY 9 500	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00
CBK	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,845	23/01/2025	2 000	0	3	3	0,00
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,850	23/01/2025	2 400	0	3	3	0,00
						\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	BRL 1 618	\$ 311	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 319	BRL 1 618	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	ZAR 17 033	\$ 1 141	0	(16)	(16)	0,00
	02/2021	£ 65 261	86 077	0	(3 160)	(3 160)	(0,33)
	02/2021	\$ 3 392	€ 2 816	58	(1)	57	0,01
	02/2021	2 333	NOK 21 745	207	0	207	0,02
	02/2021	2 114	SEK 18 320	118	0	118	0,01
	02/2021	262	TRY 2 016	6	0	6	0,00
	03/2021	3 508	INR 263 920	76	0	76	0,01
	01/2021	287	CLP 225 925	31	0	31	0,00
BPS	01/2021	232	TRY 1 791	8	0	8	0,00
	01/2021	ZAR 6 472	\$ 442	2	0	2	0,00
	02/2021	\$ 2 556	AUD 3 527	167	0	167	0,02
	01/2021	BRL 16 969	\$ 3 265	0	(2)	(2)	0,00
BRC	01/2021	\$ 3 197	BRL 16 969	69	0	69	0,01
	01/2021	693	TRY 5 358	23	0	23	0,00
	01/2021	ZAR 3 435	\$ 235	1	0	1	0,00
	02/2021	\$ 964	£ 722	23	0	23	0,00
BSS	02/2021	418	TRY 3 224	10	0	10	0,00
	02/2021	MXN 187 420	\$ 9 356	5	0	5	0,00
CBK	01/2021	\$ 242	RUB 18 648	9	0	9	0,00
	01/2021	330	TRY 2 549	12	0	12	0,00
	01/2021	1 295	ZAR 20 111	71	0	71	0,01
	01/2021	ZAR 8 206	\$ 548	0	(9)	(9)	0,00
	02/2021	€ 7 843	9 348	1	(260)	(259)	(0,03)
	02/2021	\$ 742	€ 623	21	0	21	0,00
	02/2021	1 667	MXN 38 281	247	0	247	0,02
	02/2021	2 036	NOK 18 685	146	0	146	0,01
	02/2021	235	RUB 17 325	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	2 272	SEK 19 985	162	0	162	0,02
GLM	02/2021	544	TRY 4 195	12	(1)	11	0,00
	03/2021	3 543	MXN 77 376	310	0	310	0,03
	01/2021	BRL 1 618	\$ 318	7	0	7	0,00
	01/2021	\$ 311	BRL 1 618	0	0	0	0,00
	01/2021	303	RUB 23 215	10	0	10	0,00
	01/2021	ZAR 6 831	\$ 461	1	(3)	(2)	0,00
	02/2021	NZD 5 110	3 484	0	(196)	(196)	(0,02)
	02/2021	\$ 318	BRL 1 618	0	(7)	(7)	0,00
	02/2021	2 068	RUB 157 845	59	0	59	0,01
	02/2021	279	TRY 2 093	0	(3)	(3)	0,00
HUS	01/2021	BRL 21 569	\$ 4 263	110	0	110	0,01
	01/2021	\$ 4 169	BRL 21 569	1	(18)	(17)	0,00
	01/2021	1 557	ZAR 24 307	94	0	94	0,01
	01/2021	ZAR 3 193	\$ 218	0	0	0	0,00
	02/2021	€ 1 084	1 289	0	(38)	(38)	0,00
	02/2021	\$ 4 260	BRL 21 569	0	(109)	(109)	(0,01)
	02/2021	491	€ 403	3	0	3	0,00
	02/2021	594	PEN 2 166	5	0	5	0,00
	02/2021	1 564	RUB 116 773	9	(1)	8	0,00
	02/2021	39	TRY 290	0	0	0	0,00
MYI	03/2021	MXN 150 000	\$ 7 525	53	0	53	0,01
	03/2021	\$ 550	PEN 1 958	0	(9)	(9)	0,00
	05/2021	1 924	MXN 39 857	48	0	48	0,01
	01/2021	SGD 10	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 465	TRY 3 600	18	0	18	0,00
	01/2021	1 520	ZAR 23 479	74	0	74	0,01
RBC	02/2021	3 424	NZD 4 972	157	0	157	0,02
	02/2021	260	TRY 1 976	1	0	1	0,00
	01/2021	ZAR 3 913	\$ 266	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 194	TRY 1 495	7	0	7	0,00
SCX	01/2021	ZAR 15 594	\$ 1 057	2	(4)	(2)	0,00
	02/2021	\$ 1 154	£ 864	27	0	27	0,00
	02/2021	399	RUB 30 570	13	0	13	0,00
	02/2021	435	TRY 3 313	5	(2)	3	0,00
SSB	03/2021	3 561	IDR 51 271 717	64	0	64	0,01
	01/2021	235	ZAR 3 606	10	0	10	0,00
UAG	01/2021	784	TRY 6 080	30	0	30	0,00
	02/2021	€ 105 924	\$ 125 437	0	(4 304)	(4 304)	(0,45)
	02/2021	£ 147	194	0	(7)	(7)	0,00
	02/2021	\$ 4 901	RUB 372 045	114	(2)	112	0,01
	02/2021	40	TRY 313	1	0	1	0,00
				\$ 2 718	\$ (8 161)	\$ (5 443)	(0,57)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de Distribution, E en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 148	CHF 133	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
MYI	01/2021	157	142	4	0	4	0,00
SCX	01/2021	9	8	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	158	142	3	0	3	0,00
				\$ 11	\$ 0	\$ 11	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution et Z en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	€ 5	\$ 6	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 236 834	€ 197 756	5 130	0	5 130	0,53
	02/2021	334 304	273 037	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2021	216 585	180 848	4 691	0	4 691	0,49
CBK	01/2021	€ 24	\$ 30	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	29	35	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 12 868	€ 10 740	274	0	274	0,03
SCX	01/2021	251 187	209 741	5 441	0	5 441	0,56
	02/2021	386 058	315 307	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 15 536	\$ (3)	\$ 15 533	1,61

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 3 567	£ 2 671	\$ 84	\$ 0	\$ 84	0,01
CBK	01/2021	59 750	44 698	1 352	0	1 352	0,14
HUS	01/2021	65 433	48 925	1 447	0	1 447	0,15
SSB	01/2021	69 632	52 166	1 678	0	1 678	0,18
				\$ 4 561	\$ 0	\$ 4 561	0,48

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Capitalisation et E en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 451	\$ 340	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	02/2021	\$ 340	SGD 451	1	0	1	0,00
BRC	01/2021	72	97	1	0	1	0,00
	02/2021	36	48	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	226	304	4	0	4	0,00
GLM	02/2021	SGD 1	\$ 1	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	1	1	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 48	SGD 64	1	0	1	0,00
	02/2021	68	91	1	0	1	0,00
MYI	01/2021	SGD 189	\$ 142	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 142	SGD 189	1	0	1	0,00
NGF	01/2021	SGD 464	\$ 348	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 225	SGD 302	3	0	3	0,00
	02/2021	348	464	3	0	3	0,00
SCX	01/2021	103	138	1	0	1	0,00
SSB	01/2021	70	94	1	0	1	0,00
	02/2021	8	11	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	SGD 2	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 81	SGD 108	1	0	1	0,00
	02/2021	20	27	0	0	0	0,00
				\$ 18	\$ (6)	\$ 12	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 15 225 1,58

Total des Investissements

\$ 1 391 828 144,89

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (431 189) (44,89)

Actif net

\$ 960 639 100,00

## Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement à échéance.

(f) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(h) Affilié au Fonds.

(i) Titre convertible conditionnel.

(j) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
General Motors Co. 6,800 % échéance 01/10/2027	07/05/2020	\$ 50	\$ 64	0,01
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	25/09/2020	166	467	0,05
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	97	0,01
Westmoreland Mining Holdings LLC	26/03/2019	1	2	0,00
		\$ 217	\$ 630	0,07

Un montant en numéraire de 19 519 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 7 120 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

#### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 416	\$ 1 257 673	\$ 6 224	\$ 1 264 313
Fonds d'investissement	93 313	0	0	93 313
Contrats de mise en pension	0	27 569	0	27 569
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	250	6 383	0	6 633
<b>Totaux</b>	<b>\$ 93 979</b>	<b>\$ 1 291 625</b>	<b>\$ 6 224</b>	<b>\$ 1 391 828</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 661	\$ 557 004	\$ 749	\$ 568 414
Fonds d'investissement	46 349	0	0	46 349
Contrats de mise en pension	0	55 829	0	55 829
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(528)	6 286	0	5 758
<b>Totaux</b>	<b>\$ 46 482</b>	<b>\$ 619 119</b>	<b>\$ 749</b>	<b>\$ 666 350</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)
BOA	(2 724)	2 300	(424)
BPS	5 380	(6 460)	(1 080)
BRC	4 816	(5 890)	(1 074)
BSS	5	0	5
CBK	2 077	(1 803)	274
GLM	(135)	0	(135)
GST	(44)	0	(44)
HUS	1 857	(1 630)	227

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
MEI	\$ 124	\$ 0	\$ 124
MYC	482	(590)	(108)
MYI	254	(280)	(26)
NGF	76	0	76
SCX	5 544	(6 780)	(1 236)
SSB	1 692	(1 400)	292
UAG	(4 167)	4 820	653

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	47,16	52,30
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	79,40	64,33
Autres valeurs mobilières	5,06	S/O
Fonds d'investissement	9,71	9,68
Contrats de mise en pension	2,87	11,66
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	(0,11)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,92)	(0,54)
Instruments financiers dérivés hors cote	1,58	1,85

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	5,87	2,95
Obligations et billets privés	40,25	39,48
Obligations et billets convertibles	0,00	0,00
Agences du gouvernement américain	46,86	39,90
Obligations du Trésor américain	3,82	4,75
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	15,69	12,25
Titres adossés à des actifs	14,13	11,19
Émissions souveraines	2,93	2,70
Actions ordinaires	0,10	0,14
Bons de souscription	0,09	0,23
Sociétés d'investissement immobilier	0,00	S/O
Instruments à court terme	1,88	3,04
Fonds d'investissement	9,71	9,68
Contrats de mise en pension	2,87	11,66
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,03	(0,11)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,03	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,01
Swaps de taux d'intérêt	(0,98)	(0,55)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	0,00
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,08	0,10
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,24
Contrats de change à terme	(0,57)	(0,26)
Contrats de change à terme couverts	2,09	1,75
Autres actifs et passifs à court terme	(44,89)	(39,17)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

CANADA				ÉTATS-UNIS				FONDS D'INVESTISSEMENT							
DESCRIPTION VALEURS MOBILIÈRES	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	ACTIONS			
												FONDS D'INVESTISSEMENT	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF		
<b>CANADA</b>				<b>ÉTATS-UNIS</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>							
Enbridge, Inc.	47 900	\$ 1 531	1,97	ONEOK, Inc.	95 230	\$ 3 655	4,71	0,089 % échéance 27/05/2021 (c)(d)(f)	\$ 1 600	\$ 1 599	2,06	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	32 623	325	0,42
Pembina Pipeline Corp.	87 000	2 055	2,65	Rattler Midstream LP	61 000	578	0,74	0,092 % échéance 02/03/2021 (a)(c)(d)	12 600	12 598	16,23	Total des Instruments à court terme		56 796	73,16
TC Energy Corp.	38 620	1 569	2,02	Targa Resources Corp.	62 100	1 638	2,11	0,094 % échéance 21/01/2021 (c)(d)	12 600	12 600	16,23	Total des Valeurs mobilières		\$ 79 241	102,07
Total Canada		5 155	6,64	Williams Cos., Inc.	153 400	3 076	3,96	0,101 % échéance 26/01/2021 (c)(d)(f)	1 500	1 500	1,93	Total des Fonds d'investissement		\$ 325	0,42
<b>ÉNERGIE</b>				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>											
Cheniere Energy, Inc. (b)	35 200	2 113	2,72	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>											
Equitrans Midstream Corp.	258 238	2 076	2,67	0,062 % échéance 12/01/2021 (c)(d) \$	3 500	3 500	4,51								
Hess Midstream LP 'A'	60 905	1 192	1,54	0,071 % échéance 21/01/2021 (c)(d)	2 000	2 000	2,57								
Kinder Morgan, Inc.	216 700	2 962	3,82	0,073 % échéance 21/01/2021 (c)(d)	2 800	2 800	3,61								
				0,078 % échéance 14/01/2021 (c)(d)	5 700	5 700	7,34								
				0,079 % échéance 14/01/2021 (c)(d)	1 100	1 100	1,42								
				0,083 % échéance 28/01/2021 (c)(d)	4 200	4 200	5,41								
				0,084 % échéance 01/04/2021 (c)(d)	7 600	7 599	9,79								
				0,089 % échéance 01/04/2021 (c)(d)	1 600	1 600	2,06								

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES										
Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	À payer	Indice AMZX	5 259	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	\$ 4 439	22/04/2021	\$ 0	\$ (167)	\$ (167)	(0,21)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES										
Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer	Energy Transfer LP	373 869	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	\$ 2 613	15/01/2021	\$ 0	\$ (303)	\$ (303)	(0,39)
	À payer	Western Midstream Partners LP	139 061	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	2 076	15/01/2021	0	(155)	(155)	(0,20)
	À payer	Energy Transfer LP	396 220	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	2 449	15/04/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Holly Energy Partners LP	69 471	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	986	15/04/2021	0	0	0	0,00
	À payer	Crestwood Equity Partners LP	30 700	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	583	17/05/2021	0	0	0	0,00
	À payer	Enable Midstream Partners LP	60 214	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	317	17/05/2021	0	0	0	0,00
	À payer	Equitrans Midstream Corp.	181 199	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 457	17/05/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Holly Energy Partners LP	41 000	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	579	17/05/2021	0	4	4	0,00
	À payer	MPLX LP	58 491	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 266	17/05/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Enterprise Products Partners LP	51 500	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 109	15/09/2021	0	(101)	(101)	(0,13)
	À payer	Enterprise Products Partners LP	269 170	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	5 798	15/11/2021	0	(527)	(527)	(0,68)
	À payer	Genesis Energy LP	184 700	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 388	15/11/2021	0	(241)	(241)	(0,31)
CBK	À payer	MPLX LP	240 909	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	5 589	15/11/2021	0	(375)	(375)	(0,48)
	À payer	Plains All American Pipeline LP	264 156	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	2 351	15/11/2021	0	(175)	(175)	(0,23)
	À payer	DCP Midstream LP	159 800	LIBOR USD à 1 mois moins un spread donné	3 223	16/02/2021	0	(263)	(263)	(0,34)
GST	À payer	Cheniere Energy Partners LP	52 000	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 833	17/05/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Enable Midstream Partners LP	53 412	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	306	17/05/2021	0	(25)	(25)	(0,03)
MYI	À payer	Plains All American Pipeline LP	296 900	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	2 642	15/01/2021	0	(196)	(196)	(0,25)
	À payer	Crestwood Equity Partners LP	83 200	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 614	16/02/2021	0	(35)	(35)	(0,05)
	À payer	NuStar Energy LP	112 889	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 627	15/04/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Western Midstream Partners LP	163 489	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	2 259	15/04/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Magellan Midstream Partners LP	31 795	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 349	17/05/2021	0	(1)	(1)	0,00
	À payer	Cheniere Energy Partners LP	4 000	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	147	15/11/2021	0	(6)	(6)	(0,01)

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/reçues	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
	À payer	Crestwood Equity Partners LP	43 300	LIBOR USD à 1 mois moins un spread donné	\$ 840	15/11/2021	\$ 0	\$ (18)	\$ (18)	(0,02)
	À payer	Enable Midstream Partners LP	238 074	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 364	15/11/2021	0	(112)	(112)	(0,14)
	À payer	Magellan Midstream Partners LP	14 305	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	659	15/11/2021	0	(52)	(52)	(0,07)
	À payer	NuStar Energy LP	94 290	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 517	15/11/2021	0	(159)	(159)	(0,20)
	À payer	Phillips 66 Partners LP	78 600	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	2 349	15/11/2021	0	(273)	(273)	(0,35)
	À payer	Sunoco LP	59 900	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	1 784	15/11/2021	0	(60)	(60)	(0,08)
	À payer	Western Midstream Partners LP	65 932	LIBOR USD à 1 mois plus un spread donné	984	15/11/2021	0	(73)	(73)	(0,10)
							\$ 0	\$ (3 152)	\$ (3 152)	(4,06)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 352	CAD 455	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,01
BPS	01/2021	£ 115	£ 86	3	0	3	0,00
HUS	01/2021	860	CAD 1 101	4	0	4	0,01
MYI	01/2021	€ 8	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 597	€ 486	0	(3)	(3)	(0,01)
	01/2021	3	£ 2	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	CAD 8 224	\$ 6 348	0	(108)	(108)	(0,14)
	01/2021	\$ 6 455	CAD 8 224	0	0	0	0,00
	02/2021	CAD 8 224	\$ 6 456	0	0	0	0,00
				\$ 13	\$ (111)	\$ (98)	(0,13)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution et Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 507	\$ 623	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BPS	01/2021	212	258	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 4 414	€ 3 671	79	0	79	0,10
BRC	01/2021	15	12	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	€ 400	\$ 483	0	(5)	(5)	(0,01)
	01/2021	\$ 85	€ 71	2	0	2	0,00
HUS	01/2021	€ 191	\$ 233	1	(1)	0	0,00
	01/2021	\$ 1 060	€ 876	12	0	12	0,02
JPM	01/2021	€ 363	\$ 443	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	196	239	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2021	83	102	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 4 078	€ 3 405	87	0	87	0,11
	02/2021	6 548	5 348	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	3 845	3 210	83	0	83	0,11
	02/2021	5 048	4 123	0	0	0	0,00
				\$ 266	\$ (9)	\$ 257	0,33

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	£ 20	\$ 26	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	01/2021	\$ 24	£ 18	1	0	1	0,00
BRC	01/2021	78	58	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 35	\$ 47	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 420	£ 314	9	0	9	0,01
HUS	01/2021	£ 66	\$ 88	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 523	£ 391	12	0	12	0,01
MYI	01/2021	1	1	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	£ 46	\$ 62	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 63	£ 47	2	0	2	0,00
SSB	01/2021	495	371	12	0	12	0,02
				\$ 37	\$ (5)	\$ 32	0,04

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (3 128) (4,03)

Total des Investissements

\$ 76 438 98,46

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 1 193 1,54

Actif net

\$ 77 631 100,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (suite)

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

- (a) Titre à l'émission.  
 (b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.  
 (c) Titre à coupon zéro.  
 (d) Le coupon représente un rendement à échéance.  
 (e) Affilié au Fonds.  
 (f) Les titres d'une juste valeur de 2 051 \$ et des disponibilités de 440 \$ ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés, ainsi que le prescrivent les Contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

#### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 22 445	\$ 56 796	\$ 0	\$ 79 241
Fonds d'investissement	325	0	0	325
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	(3 128)	0	(3 128)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 22 770</b>	<b>\$ 53 668</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 76 438</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 64 667	\$ 149 945	\$ 0	\$ 214 612
Fonds d'investissement	22 045	0	0	22 045
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	2 752	0	2 752
<b>Totaux</b>	<b>\$ 86 712</b>	<b>\$ 152 697</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 239 409</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (1 868)	\$ 1 730	\$ (138)
BPS	81	0	81
BRC	1	0	1
CBK	(426)	321	(105)
GST	(25)	0	(25)
HUS	26	0	26
JPM	(1)	0	(1)
MYI	(991)	440	(551)
SCX	88	0	88
SSB	12	0	12
TOR	(25)	0	(25)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	28,91	57,53
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	73,16	32,57
Fonds d'investissement	0,42	9,26
Instruments financiers dérivés hors cote	(4,03)	1,16

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

<b>Investissements, à leur juste valeur</b>	<b>31 déc. 2020 (%)</b>	<b>31 déc. 2019 (%)</b>
Canada	6,64	8,25
France	S/O	1,44
Royaume-Uni	S/O	1,40
États-Unis	22,27	18,90
Instruments à court terme	73,16	60,11
Fonds d'investissement	0,42	9,26
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de rendement total sur indices	(0,21)	S/O
Swaps de rendement total sur titres	(4,06)	0,92
Contrats de change à terme	(0,13)	(0,27)
Contrats de change à terme couverts	0,37	0,51
Autres actifs et passifs à court terme	1,54	(0,52)
<b>Actif net</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>											
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
<b>BANQUE ET FINANCE</b>											
Santander UK Group Holdings PLC				6,452 % échéance 25/09/2040 - 25/06/2041 (a)	\$ 5 395	\$ 603	0,03	6,541 % échéance 15/09/2026 - 15/12/2042 (a)	\$ 5 078	\$ 1 061	0,05
6,750 % échéance 24/06/2024 (e)(g)	£ 2 600	\$ 3 871	0,20	6,500 % échéance 25/12/2034 (a)	2 322	439	0,02	6,571 % échéance 15/09/2039 (a)	4 316	941	0,05
U.S. Capital Funding Ltd.				6,502 % échéance 25/05/2034 - 25/03/2039 (a)	3 122	210	0,01	6,691 % échéance 15/03/2038 (a)	642	122	0,01
0,504 % échéance 10/07/2043	\$ 17 369	15 111	0,76	6,552 % échéance 25/07/2026 (a)	5 288	300	0,02	7,422 % échéance 15/07/2043	559	587	0,03
		18 982	0,96	6,652 % échéance 25/12/2032 (a)	885	179	0,01	7,610 % échéance 15/01/2041	1 357	1 425	0,07
				6,952 % échéance 25/11/2033 - 25/10/2034 (a)	1 416	245	0,01	7,619 % échéance 15/12/2043	331	357	0,02
				7,260 % échéance 25/08/2033	396	461	0,02	7,741 % échéance 15/12/2031 (a)	98	21	0,00
				7,327 % échéance 25/08/2033	140	161	0,01	8,283 % échéance 15/06/2037 - 15/06/2044	4 360	5 594	0,28
				7,452 % échéance 25/11/2033 (a)	83	17	0,00	8,783 % échéance 15/05/2041	767	925	0,05
				7,500 % échéance 25/04/2042	629	742	0,04	9,067 % échéance 15/12/2043	1 480	1 787	0,09
				7,604 % échéance 25/10/2043	575	622	0,03	10,545 % échéance 15/01/2041	1 068	1 433	0,07
				7,750 % échéance 25/11/2042	190	222	0,01	11,321 % échéance 15/08/2043	178	242	0,01
				8,972 % échéance 25/11/2042	822	1 001	0,05	11,594 % échéance 15/09/2032	480	619	0,03
				8,988 % échéance 25/05/2043	225	232	0,01	13,036 % échéance 15/03/2041	210	303	0,02
				11,321 % échéance 25/08/2043	97	122	0,01	13,105 % échéance 15/05/2041	1 425	2 096	0,11
				13,613 % échéance 25/07/2023	254	276	0,01				
								Ginnie Mae			
				0,000 % échéance 01/02/2035 - 15/10/2058 (b)(c)	77 413	69 754	3,53	0,000 % échéance 20/08/2033 - 20/01/2044 (b)(c)	6 331	6 198	0,31
				0,412 % échéance 25/08/2024 (a)	63 089	777	0,04	1,018 % échéance 20/03/2058	289	292	0,02
				1,648 % échéance 25/08/2050	3 542	3 554	0,18	1,050 % échéance 20/01/2066	121	123	0,01
				2,483 % échéance 15/09/2042	1 604	1 520	0,08	2,000 % échéance 16/05/2041	2 612	2 631	0,13
				2,499 % échéance 15/07/2042	18 732	959	0,05	2,068 % échéance 20/08/2047 (a)	8 536	392	0,02
				2,500 % échéance 15/11/2027 - 25/09/2050 (a)	24 652	1 587	0,08	2,102 % échéance 20/06/2046 (a)	11 510	549	0,03
				2,594 % échéance 15/10/2032	148	152	0,01	2,128 % échéance 20/05/2047 (a)	14 115	669	0,03
				2,663 % échéance 15/01/2038 (a)	385	23	0,00	2,131 % échéance 20/11/2046 (a)	9 265	397	0,02
				2,920 % échéance 01/09/2036	1 542	1 668	0,08	2,243 % échéance 20/10/2047 (a)	9 030	391	0,02
				3,000 % échéance 15/03/2027 - 25/07/2050 (a)	65 877	6 668	0,34	2,265 % échéance 20/07/2046 (a)	9 474	473	0,02
				3,000 % échéance 15/12/2046 - 15/04/2049 (a)	1 702	190	0,01	2,276 % échéance 20/10/2046 (a)	9 141	406	0,02
				3,314 % échéance 15/12/2027 (a)	1 513	94	0,01	2,293 % échéance 20/07/2041 (a)	2 270	109	0,01
				3,439 % échéance 25/09/2024	6 100	5 582	0,28	2,306 % échéance 20/05/2040 (a)	7 812	343	0,02
				3,500 % échéance 15/03/2029 - 25/07/2050 (a)	31 892	3 312	0,17	2,307 % échéance 20/11/2046 (a)	13 527	721	0,04
				3,500 % échéance 01/01/2038 - 01/12/2049 (a)	4 950	5 169	0,26	2,358 % échéance 20/06/2043 (a)	2 556	118	0,01
				3,898 % échéance 25/08/2050	2 000	2 038	0,10	2,376 % échéance 20/06/2042 (a)	2 953	143	0,01
				4,000 % échéance 15/10/2041 - 25/07/2050 (a)	37 476	5 148	0,26	2,426 % échéance 20/06/2042 (a)	2 720	131	0,01
				4,000 % échéance 15/01/2043 - 15/05/2048	38 639	41 846	2,12	2,480 % échéance 20/04/2043 (a)	12 416	621	0,03
				4,171 % échéance 15/11/2048 (a)	47 047	4 864	0,25	2,500 % échéance 20/09/2027 (a)	8 493	459	0,02
				4,341 % échéance 15/08/2040 (a)	3 218	396	0,02	2,500 % échéance 20/12/2050	7 980	8 458	0,43
				4,414 % échéance 15/12/2048	6 988	7 229	0,37	3,000 % échéance 20/12/2047 - 20/08/2050	31 486	33 094	1,67
				4,500 % échéance 15/10/2042 - 25/07/2050 (a)	10 200	1 240	0,06	3,000 % échéance 20/12/2049 (a)	12 134	1 293	0,07
				4,500 % échéance 15/08/2043 - 01/02/2048	2 419	2 687	0,14	3,250 % échéance 20/01/2047	1 200	1 275	0,07
				4,841 % échéance 15/04/2042 (a)	2 687	374	0,02	3,500 % échéance 20/09/2029 - 20/09/2046 (a)	2 202	276	0,01
				5,000 % échéance 15/05/2025 - 25/05/2048 (a)	4 557	558	0,03	3,500 % échéance 20/03/2042 - 20/02/2048	13 380	15 013	0,76
				5,000 % échéance 15/10/2042 - 01/03/2049	8 228	9 250	0,47	4,000 % échéance 20/03/2047 - 15/08/2048	11 701	12 713	0,64
				5,274 % échéance 15/11/2032	31	32	0,00	4,500 % échéance 20/05/2043 - 20/09/2047 (a)	3 721	748	0,04
				5,691 % échéance 15/02/2041 (a)	441	88	0,00	4,500 % échéance 20/04/2048 - 20/02/2049	6 651	7 150	0,36
				5,731 % échéance 15/09/2043 (a)	1 487	331	0,02	5,000 % échéance 20/09/2040 - 20/11/2048	3 738	2 963	0,15
				5,762 % échéance 15/05/2043	111	118	0,01	5,398 % échéance 20/09/2043 (a)	1 933	258	0,01
				5,791 % échéance 15/07/2041 (a)	4 881	716	0,04	5,568 % échéance 20/09/2045 (a)	4 399	766	0,04
				5,841 % échéance 15/10/2041 - 15/08/2042 (a)	21 814	4 084	0,21	5,897 % échéance 16/04/2040 - 16/08/2042 (a)	3 344	649	0,03
				5,891 % échéance 15/08/2041 - 15/09/2044 (a)	14 589	2 666	0,14	5,898 % échéance 20/11/2049 (a)	10 109	1 275	0,07
				5,902 % échéance 25/11/2049 - 25/06/2050 (a)	48 178	8 358	0,42	5,948 % échéance 20/01/2035 - 20/08/2049 (a)	27 063	3 795	0,19
				5,941 % échéance 15/02/2044 (a)	425	57	0,00	6,000 % échéance 20/02/2047	32	37	0,00
				5,952 % échéance 25/06/2050 (a)	18 539	3 637	0,18	6,048 % échéance 20/03/2035 - 20/09/2048 (a)	6 109	912	0,05
				5,991 % échéance 15/08/2025 - 15/10/2048 (a)	36 951	4 603	0,23	6,098 % échéance 20/07/2044 (a)	2 278	819	0,04
				6,002 % échéance 25/05/2050 (a)	5 237	1 001	0,05	6,247 % échéance 16/01/2038 (a)	65	6	0,00
				6,041 % échéance 15/03/2048 (a)	8 798	1 266	0,06	6,297 % échéance 16/02/2040 (a)	2 938	520	0,03
				6,091 % échéance 15/09/2042 (a)	1 585	295	0,02	6,548 % échéance 20/05/2041 (a)	2 533	428	0,02
				6,141 % échéance 15/10/2036 (a)	1 907	361	0,02	13,500 % échéance 20/11/2045	534	1 021	0,05
				6,311 % échéance 15/11/2037 (a)	350	67	0,00				
				6,331 % échéance 15/01/2042 (a)	11 806	2 247	0,11	Ginnie Mae, TBA			
				6,341 % échéance 15/01/2039 (a)	147	2	0,00	2,000 % échéance 01/03/2051	105 800	110 297	5,58
				6,441 % échéance 15/07/2023 - 15/11/2041 (a)	324	41	0,00	2,500 % échéance 01/03/2051	42 550	44 879	2,27
				6,491 % échéance 15/07/2026 (a)	2 033	215	0,01	3,000 % échéance 01/03/2051	99 800	104 431	5,28
								4,000 % échéance 01/01/2051	45 500	48 517	2,45
								Uniform Mortgage-Backed Security			
								2,500 % échéance 01/01/2033 - 01/11/2050	40 076	42 614	2,16
								2,950 % échéance 01/02/2030	4 936	5 509	0,28
								3,000 % échéance 01/01/2038 - 01/04/2059	168 184	179 492	9,08
								3,270 % échéance 01/12/2027	5 680	6 328	0,32

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,500 % échéance 01/02/2030 - 01/10/2050	\$ 123 791	\$ 132 546	6,70	CIM Trust	\$ 8 583	\$ 8 606	0,44	Asset Securitization Corp. Trust	\$ 1 100	\$ 1 062	0,05
3,510 % échéance 01/03/2029	1 153	1 283	0,07	3,015 % échéance 25/06/2057				1,108 % échéance 25/07/2035			
3,513 % échéance 01/08/2049	2 714	2 827	0,14	Citigroup Commercial Mortgage Trust	750	722	0,04	IndyMac Mortgage Loan Trust	4 244	3 462	0,17
3,598 % échéance 01/12/2048	2 657	2 776	0,14	1,259 % échéance 15/07/2030				2,960 % échéance 25/12/2035 ^	521	462	0,02
3,870 % échéance 01/07/2027	1 600	1 849	0,09	Citigroup Mortgage Loan Trust	2 380	2 403	0,12	2,964 % échéance 25/12/2035			
4,000 % échéance 01/02/2037 - 01/08/2049	44 980	48 866	2,47	6,000 % échéance 25/12/2035				JPMorgan Alternative Loan Trust	6 870	6 267	0,32
4,050 % échéance 01/12/2028	1 950	2 305	0,12	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.	30	31	0,00	0,468 % échéance 25/11/2036 ^			
4,500 % échéance 01/12/2038 - 01/04/2059	15 186	17 127	0,87	3,007 % échéance 25/08/2035				JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.	4 100	3 795	0,19
5,000 % échéance 01/06/2048 - 01/03/2049	3 007	3 384	0,17	CitiMortgage Alternative Loan Trust	2 250	1 811	0,09	2,299 % échéance 15/10/2032			
5,620 % échéance 01/06/2041	496	568	0,03	0,698 % échéance 25/01/2037	2 250	1 811	0,09	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5 789	5 308	0,27
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA				6,000 % échéance 25/11/2036	1 295	1 303	0,07	6,169 % échéance 12/02/2051	1 337	1 345	0,07
1,500 % échéance 01/02/2036	27 500	28 255	1,43	Countrywide Alternative Loan Trust	451	413	0,02	JPMorgan Resecuritization Trust			
2,000 % échéance 01/01/2036 - 01/03/2051	730 500	760 246	38,45	0,308 % échéance 25/02/2047	12	12	0,00	5,519 % échéance 26/09/2037	1 471	1 147	0,06
2,500 % échéance 01/01/2036 - 01/03/2051	332 950	349 778	17,69	0,428 % échéance 25/09/2047	3 413	3 257	0,16	5,750 % échéance 26/04/2037	1 302	957	0,05
3,000 % échéance 01/01/2036 - 01/02/2051	103 327	108 444	5,49	0,572 % échéance 20/03/2046	751	632	0,03	Lehman Mortgage Trust			
3,500 % échéance 01/01/2036 - 01/01/2051	25 200	26 512	1,34	0,572 % échéance 20/05/2046 ^	2 608	2 185	0,11	6,000 % échéance 25/12/2036	2 304	2 298	0,12
4,000 % échéance 01/01/2036 - 01/01/2051	86 750	92 382	4,67	0,788 % échéance 25/11/2035	5 200	4 541	0,23	Lehman XS Trust	8 870	7 931	0,40
	33 000	35 769	1,81	0,848 % échéance 25/09/2035	2 744	2 548	0,13	MASTR Asset Securitization Trust			
		2 596 713	131,35	1,549 % échéance 25/06/2046	2 750	2 418	0,12	6,000 % échéance 25/10/2036	987	986	0,05
				1,609 % échéance 25/12/2035	1 996	1 881	0,09	MASTR Reperforming Loan Trust			
				1,989 % échéance 25/11/2047 ^	4 779	4 195	0,21	7,000 % échéance 25/07/2035	1 535	1 418	0,07
				5,500 % échéance 25/07/2035	3 131	2 851	0,14	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
				5,500 % échéance 25/10/2035	1 672	1 573	0,08	6,250 % échéance 25/08/2036	4 898	3 176	0,16
				5,500 % échéance 25/11/2035 ^	2 098	1 650	0,08	ML-CFC Commercial Mortgage Trust			
				5,500 % échéance 25/12/2035	349	324	0,02	5,324 % échéance 12/12/2049	1 330	818	0,04
				6,000 % échéance 25/05/2046	4 510	3 565	0,18	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
				6,000 % échéance 25/02/2037 ^	1 679	1 034	0,05	5,500 % échéance 25/11/2035	1 474	1 312	0,07
				6,250 % échéance 25/05/2036	382	303	0,02	6,000 % échéance 25/10/2037	7 503	5 659	0,29
				6,250 % échéance 25/09/2037	694	600	0,03	Mortgage Equity Conversion Asset Trust			
				Countrywide Asset-Backed Certificates				0,560 % échéance 25/02/2042	1 335	1 320	0,07
				0,648 % échéance 25/03/2036	1 431	1 393	0,07	Motel 6 Trust			
				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				2,309 % échéance 15/08/2034	241	239	0,01
				2,627 % échéance 25/04/2035 ^	347	280	0,01	MSCG Trust			
				2,680 % échéance 20/11/2035	5 527	4 803	0,24	1,239 % échéance 15/10/2037	3 400	3 402	0,17
				3,264 % échéance 20/04/2036	74	69	0,00	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust			
				3,657 % échéance 20/04/2036	645	504	0,03	2,633 % échéance 25/10/2035	1 263	1 248	0,06
				5,750 % échéance 25/07/2037 ^	1 081	823	0,04	6,017 % échéance 25/06/2037	1 705	1 703	0,09
				6,500 % échéance 25/11/2037 ^	2 704	1 602	0,08	Nomura Resecuritization Trust			
				6,500 % échéance 25/12/2037	5 633	3 537	0,18	0,347 % échéance 26/11/2036	2 686	2 266	0,11
				Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				Ready Capital Mortgage Financing LLC			
				5,500 % échéance 25/10/2021	27	27	0,00	2,298 % échéance 25/02/2035	7 800	7 859	0,40
				Credit Suisse Mortgage Capital Trust				Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
				0,630 % échéance 27/05/2037	9	9	0,00	0,448 % échéance 25/08/2036	1 382	1 044	0,05
				Deutsche ALT-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				3,491 % échéance 25/12/2035	1 443	861	0,04
				0,388 % échéance 25/01/2047	6 576	5 723	0,29	6,000 % échéance 25/01/2037 ^	254	249	0,01
				Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				6,250 % échéance 25/01/2037 ^	1 684	1 630	0,08
				0,342 % échéance 19/10/2036	6 454	5 623	0,28	Residential Asset Securitization Trust			
				Dutch Property Finance BV				0,598 % échéance 25/03/2035	2 420	1 838	0,09
				0,171 % échéance 28/01/2048	€ 1 889	2 313	0,12	0,618 % échéance 25/10/2035	3 151	2 206	0,11
				Eurosaill PLC				6,000 % échéance 25/12/2036 ^	3 059	1 291	0,07
				0,000 % échéance 10/09/2044	800	921	0,05	Residential Mortgage Securities PLC			
				0,000 % échéance 13/03/2045	550	646	0,03	0,837 % échéance 20/03/2050	£ 1 556	2 127	0,11
				1,041 % échéance 13/06/2045	£ 438	562	0,03	RMAC PLC			
				First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				1,011 % échéance 12/06/2046	3 307	4 520	0,23
				2,507 % échéance 25/07/2035	\$ 362	360	0,02	Seasoned Loans Structured Transaction Trust			
				Greenpoint Mortgage Funding Trust				2,750 % échéance 25/11/2029	\$ 19 420	20 556	1,04
				0,348 % échéance 25/10/2046	8 261	7 900	0,40	Sestante Finance SRL			
				GS Mortgage Securities Corp. Trust				0,000 % échéance 23/07/2046	€ 1 155	1 286	0,07
				1,359 % échéance 15/07/2031	600	582	0,03	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
				1,609 % échéance 15/07/2031	2 000	1 922	0,10	0,368 % échéance 25/06/2037	\$ 551	522	0,03
				4,579 % échéance 10/10/2032	5 821	5 642	0,29	0,448 % échéance 25/02/2037	914	881	0,04
				GSMPs Mortgage Loan Trust				2,557 % échéance 25/12/2034	3 083	3 203	0,16
				0,548 % échéance 25/04/2036	478	419	0,02	2,977 % échéance 25/05/2035	1 475	1 223	0,06
				7,084 % échéance 20/10/2032	1 710	1 743	0,09	3,080 % échéance 25/02/2034	16	16	0,00
				GSMSC Resecuritization Trust				3,224 % échéance 25/07/2035	2 097	1 399	0,07
				4,425 % échéance 26/04/2037	7 056	2 648	0,13	Structured Asset Mortgage Investments Trust			
				Harben Finance PLC				0,368 % échéance 25/09/2047	5 001	4 457	0,23
				1,251 % échéance 20/08/2056	£ 9 628	13 127	0,66	0,688 % échéance 25/08/2035	744	771	0,04
				1,551 % échéance 20/08/2056	9 258	12 595	0,64	1,277 % échéance 19/12/2033	790	738	0,04
				1,851 % échéance 20/08/2056	4 443	6 063	0,31	Structured Asset Securities Corp.			
				Hilton USA Trust				0,398 % échéance 25/07/2035	1 891	1 740	0,09
				4,927 % échéance 05/11/2035	\$ 8 201	8 221	0,42	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
				HomeBanc Mortgage Trust				0,398 % échéance 25/05/2036	2 720	2 160	0,11
				0,958 % échéance 25/10/2035	7 184	6 857	0,35				



DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
National Collegiate Student Loan Trust				0,928 % échéance 25/06/2034	\$ 364	\$ 341	0,02	TICP CLO Ltd.			
0,458 % échéance 25/05/2032	\$ 5 113	\$ 4 904	0,25	1,093 % échéance 25/05/2035	862	858	0,04	1,018 % échéance 20/07/2027	\$ 746	\$ 744	0,04
Navigent Private Education Loan Trust				Sapphire Aviation Finance Ltd.				1,058 % échéance 20/04/2028	12 146	12 081	0,61
2,650 % échéance 15/12/2028	237	241	0,01	4,250 % échéance 15/03/2040	8 472	8 241	0,42	Tralee CLO Ltd.			
2,740 % échéance 15/02/2029	32	33	0,00	Saxon Asset Securities Trust				1,328 % échéance 20/10/2028	5 000	5 000	0,25
Neuberger Berman CLO Ltd.				0,808 % échéance 25/11/2037	663	662	0,03	TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
1,037 % échéance 15/07/2027	1 882	1 875	0,09	SLC Student Loan Trust				1,809 % échéance 20/09/2039	4 358	4 183	0,21
NovaStar Mortgage Funding Trust				0,327 % échéance 15/03/2027	836	832	0,04	Vendome Funding CLO DAC			
1,318 % échéance 25/06/2035	2 000	1 940	0,10	SLM Private Credit Student Loan Trust				1,860 % échéance 20/07/2031	€ 2 900	3 557	0,18
OCP CLO Ltd.				0,487 % échéance 15/12/2039	2 772	2 657	0,13	Venture CLO Ltd.			
1,037 % échéance 15/07/2027	547	545	0,03	SLM Student Loan Trust				1,024 % échéance 28/02/2026	\$ 4 864	4 854	0,25
Option One Mortgage Loan Trust				0,000 % échéance 25/01/2024	€ 20	24	0,00	1,087 % échéance 15/01/2028	5 984	5 964	0,30
0,288 % échéance 25/03/2037	7 122	6 600	0,33	0,000 % échéance 17/06/2024	31	38	0,00	1,117 % échéance 15/04/2027	5 718	5 689	0,29
OZLM Funding Ltd.				0,325 % échéance 27/01/2025	\$ 85	85	0,00	Voya CLO Ltd.			
1,446 % échéance 22/07/2029	10 680	10 669	0,54	1,417 % échéance 15/12/2033	3 176	3 122	0,16	0,935 % échéance 25/07/2026	723	723	0,04
Palmer Square Loan Funding Ltd.				SMB Private Education Loan Trust				Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
0,887 % échéance 15/07/2026	3 780	3 772	0,19	0,998 % échéance 15/09/2054	12 500	12 491	0,63	0,358 % échéance 25/03/2037	2 561	2 405	0,12
1,287 % échéance 15/07/2026	4 600	4 534	0,23	SoFi Consumer Loan Program LLC				0,468 % échéance 25/07/2036	6 446	6 169	0,31
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				2,500 % échéance 26/05/2026	40	40	0,00	0,658 % échéance 25/05/2036	4 000	3 809	0,19
0,883 % échéance 25/09/2035	5 100	5 024	0,25	2,770 % échéance 25/05/2026	35	35	0,00	WhiteHorse Ltd.			
0,928 % échéance 25/09/2035	7 700	7 225	0,37	3,260 % échéance 25/08/2025	29	29	0,00	1,148 % échéance 17/04/2027	2 581	2 580	0,13
1,723 % échéance 25/02/2035	600	603	0,03	SoFi Professional Loan Program LLC				1,378 % échéance 17/07/2026	474	475	0,02
1,798 % échéance 25/12/2034	2 669	2 733	0,14	2,650 % échéance 25/09/2040	165	170	0,01	Zais CLO Ltd.			
2,023 % échéance 25/09/2034	1 293	1 298	0,07	Sorrento Park CLO DAC				1,387 % échéance 15/04/2028	1 789	1 784	0,09
Penta CLO BV				0,437 % échéance 16/11/2027	€ 418	511	0,03				
0,790 % échéance 04/08/2028	€ 2 292	2 804	0,14	Soundview Home Loan Trust							
Pepper SPARKZ Trust No.3				0,318 % échéance 25/07/2037	\$ 8 251	7 282	0,37	<b>INSTRUMENTS A COURT TERME</b>			
1,067 % échéance 17/08/2028	AUD 4 100	3 164	0,16	0,318 % échéance 25/08/2037	8 573	7 862	0,40	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				1,048 % échéance 25/10/2037	9 156	7 996	0,40	0,079 % échéance			
0,398 % échéance 25/06/2047 ^	\$ 1 042	1 033	0,05	1,138 % échéance 25/06/2035	838	847	0,04	26/01/2021 (c)(d)			
0,478 % échéance 25/07/2036	3 775	3 603	0,18	1,448 % échéance 25/10/2037	7 380	6 315	0,32	0,089 % échéance			
0,538 % échéance 25/02/2036	2 707	2 683	0,14	Sprite Ltd.				04/02/2021 (c)(d)			
0,688 % échéance 25/05/2036 ^	670	634	0,03	4,250 % échéance 15/12/2037	1 576	1 495	0,08	Total des Instruments à court terme			
Pretium Mortgage Credit Partners LLC				Structured Asset Investment Loan Trust							
3,179 % échéance 27/06/2069	3 182	3 198	0,16	0,748 % échéance 25/04/2036	8 000	4 651	0,24				
RAAC Trust				1,048 % échéance 25/05/2035	4 200	4 168	0,21	Total des Valeurs mobilières			
0,548 % échéance 25/06/2047	21	21	0,00	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				\$ 3 629 137 183,57			
Residential Asset Mortgage Products Trust				0,278 % échéance 25/05/2036	592	551	0,03	<b>ACTIONS</b>			
0,688 % échéance 25/02/2036	200	188	0,01	0,458 % échéance 25/08/2046	6 429	5 709	0,29	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
1,198 % échéance 25/08/2035	1 363	1 347	0,07	1,273 % échéance 25/04/2035	195	189	0,01	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Residential Asset Securities Corp. Trust				Taberna Preferred Funding Ltd.				PIMCO Select Funds plc - Fonds			
0,368 % échéance 25/02/2037	8 217	7 727	0,39	0,704 % échéance 05/07/2035	365	321	0,02	PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)			
0,388 % échéance 25/10/2036	3 458	3 374	0,17	2,231 % échéance 05/05/2038	9 471	8 714	0,44	9 485 317 94 493 4,78			
0,408 % échéance 25/07/2036	3 135	3 115	0,16	Terwin Mortgage Trust							
0,583 % échéance 25/06/2036	1 400	1 337	0,07	1,093 % échéance 25/06/2036	200	187	0,01	Total des Fonds d'investissement			
0,838 % échéance 25/11/2035	1 555	1 547	0,08	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				\$ 94 493 4,78			
				4,147 % échéance 15/09/2038	8 966	8 638	0,44				

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 071	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (1 092)	\$ 1 071	\$ 1 071	0,05
	0,000	31/12/2020	04/01/2021	519	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(529)	519	519	0,03
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (1 621)</b>	<b>\$ 1 590</b>	<b>\$ 1 590</b>	<b>0,08</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours décembre	Court	12/2022	555	\$ (175)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours juin	Court	06/2022	310	(140)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours mars	Court	03/2021	2 914	(21 490)	(1,09)
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours mars	Long	03/2022	1 854	391	0,02
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours mars	Court	03/2023	555	(220)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours septembre	Court	09/2022	555	(186)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	1 073	(249)	(0,01)

## Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	3 474	\$ (1 070)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	3 132	(214)	(0,01)
				\$ (23 353)	(1,18)
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé</b>				<b>\$ (23 353)</b>	<b>(1,18)</b>

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir <sup>(1)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	0,400 %	30/03/2026	\$ 400	\$ 0	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,750	16/12/2022	29 700	4	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,796	08/11/2029	12 000	1 032	0,05
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2022	54 200	1 264	0,06
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,915	09/07/2028	3 500	623	0,03
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,916	02/07/2028	6 100	1 087	0,06
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,920	16/07/2028	4 600	820	0,04
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,924	02/07/2028	45 300	8 103	0,41
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,987	12/06/2028	22 500	3 828	0,19
À payer	LIBOR USD à 3 mois	3,113	21/11/2028	5 800	1 090	0,06
À payer	LIBOR USD à 3 mois	3,142	20/11/2028	16 700	3 180	0,16
À payer	LIBOR USD à 3 mois	3,177	01/11/2028	12 700	2 462	0,13
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 400	(377)	(0,02)
À recevoir <sup>(1)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2051	£ 500	(5)	0,00
					\$ 23 111	1,17
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 23 111</b>	<b>1,17</b>

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,470 %	01/11/2021	135 700	\$ 95	\$ 83	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,068	08/02/2021	19 000	67	66	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,360	02/08/2021	4 500	27	34	0,00
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,500	26/02/2021	145 900	1 153	84	0,01
CBK	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,400	19/05/2027	13 900	79	17	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,500	19/01/2021	44 500	116	0	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,585	06/08/2021	19 000	81	99	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,461	31/08/2021	144 900	100	54	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,470	01/11/2021	135 700	95	83	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,520	01/11/2021	143 600	111	78	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,381	10/02/2021	35 500	59	20	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,500	26/02/2021	246 900	1 528	142	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,400	19/05/2027	20 000	107	24	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,413	20/08/2021	30 800	17	12	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,420	23/08/2021	155 000	108	60	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,446	31/08/2021	154 700	108	61	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,500	26/02/2021	53 700	349	31	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,300	21/01/2021	97 600	117	13	0,00
							\$ 319	\$ 7	0,00
							\$ 4 636	\$ 968	0,05

#### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 73,500	07/01/2021	15 000	\$ 1	\$ 0	0,00
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	60,000	07/01/2021	183 000	7	0	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 4,000 % échéance 01/01/2051	119,500	07/01/2021	45 000	2	0	0,00
JPM	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	70,000	07/01/2021	5 000	0	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	71,000	04/02/2021	172 000	7	0	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 3,000 % échéance 01/02/2051	73,000	04/02/2021	59 000	2	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	65,000	07/01/2021	5 000	0	0	0,00
					\$ 19	\$ 0	0,00

## OPTIONS VENDUES

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,400 %	19/01/2021	44 500	\$ (69)	\$ 0	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,200	21/01/2021	97 600	(50)	(2)	0,00
							\$ (119)	\$ (2)	0,00

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	3 000	\$ (10)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	5 000	(17)	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	2 500	(8)	(3)	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,906	11/03/2021	2 000	(7)	(14)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	3 800	(17)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	4 500	(17)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	6 000	(10)	(5)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	4 500	(11)	(20)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	2 000	(4)	(10)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	2 000	(5)	(5)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	5 000	(30)	(25)	(0,01)
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	6 000	(15)	(13)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	6 000	(14)	(14)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	2 000	(6)	(2)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	2 500	(7)	(3)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	2 500	(3)	(3)	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,367	04/02/2021	2 000	(6)	(8)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	6 500	(20)	(26)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	1 500	(4)	(6)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	3 500	(11)	(10)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	3 500	(8)	(16)	0,00
					\$ (230)	\$ (183)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500 %	17/11/2059	\$ 1 100	\$ (26)	\$ 40	\$ 14	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	9 500	(44)	155	111	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.9	0,500	17/09/2058	5 999	(87)	168	81	0,00
FBF	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	8 200	(42)	138	96	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	600	(4)	9	5	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	7 100	(3)	95	92	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	2 500	(13)	42	29	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	30 000	(82)	472	390	0,02
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	40 100	(343)	810	467	0,02
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	70 900	(599)	1 425	826	0,04
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	1 600	(3)	16	13	0,00
					\$ (1 246)	\$ 3 370	\$ 2 124	0,11

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPS	À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10	0,430 %	17/02/2021	\$ 100 000	\$ 0	\$ (45)	\$ (45)	0,00
	À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10	0,460	04/03/2021	60 000	0	(52)	(52)	(0,01)
	À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10	0,463	18/03/2021	200 000	0	(200)	(200)	(0,01)
	À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10	0,470	19/02/2021	50 000	0	(43)	(43)	0,00
	À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10	0,473	08/02/2021	50 000	0	(40)	(40)	0,00
	À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10	0,480	05/02/2021	150 000	0	(128)	(128)	(0,01)

## Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10		0,480 %	04/03/2021	\$ 42 500	\$ 0	\$ (46)	\$ (46)	0,00
À recevoir	Écart d'indice MTGEFNCL à 3 mois contre USSW10		0,483	16/03/2021	185 000	0	(219)	(219)	(0,01)
						\$ 0	\$ (773)	\$ (773)	(0,04)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	£ 38 409	\$ 51 298	\$ 0	\$ (1 206)	\$ (1 206)	(0,06)
HUS	01/2021	AUD 4 086	\$ 3 095	0	(58)	(58)	(0,01)
	01/2021	€ 33 357	39 968	0	(850)	(850)	(0,04)
MYI	01/2021	20	25	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 197	€ 161	0	0	0	0,00
	01/2021	65	£ 47	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (2 114)	\$ (2 114)	(0,11)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 3 073	CHF 2 775	\$ 67	\$ 0	\$ 67	0,00
BRC	01/2021	CHF 639	\$ 720	0	(4)	(4)	0,00
GLM	01/2021	\$ 21	CHF 19	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	CHF 103	\$ 115	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 3 015	CHF 2 731	74	0	74	0,01
SCX	01/2021	CHF 196	\$ 217	0	(5)	(5)	0,00
SSB	01/2021	\$ 3 033	CHF 2 733	59	0	59	0,00
UAG	01/2021	CHF 41	\$ 47	0	0	0	0,00
				\$ 200	\$ (11)	\$ 189	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, E en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 29 817	€ 24 477	\$ 134	\$ 0	\$ 134	0,01
BPS	01/2021	€ 23 580	\$ 28 874	24	(3)	21	0,00
	01/2021	\$ 125 807	€ 105 043	2 719	0	2 719	0,14
CBK	01/2021	€ 30	\$ 36	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 4 376	€ 3 645	85	0	85	0,00
HUS	01/2021	€ 664	\$ 808	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 19 576	€ 16 260	330	(9)	321	0,02
JPM	01/2021	€ 42	\$ 52	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	\$ 142 385	€ 118 891	3 084	0	3 084	0,15
	02/2021	228 910	186 959	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	134 249	112 098	2 908	0	2 908	0,15
	02/2021	182 160	148 776	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 9 284	\$ (20)	\$ 9 264	0,47

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de Distribution et Z en GBP (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 210	£ 157	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00
BRC	01/2021	£ 10	\$ 13	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 289	£ 212	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 7	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 165 934	£ 124 134	3 756	0	3 756	0,19
HUS	01/2021	175 715	131 351	3 840	0	3 840	0,20
MYI	01/2021	268	199	4	0	4	0,00
SCX	01/2021	£ 182	\$ 241	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	\$ 7	£ 5	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	182 709	136 879	4 403	0	4 403	0,22
				\$ 12 009	\$ (7)	\$ 12 002	0,61

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories E en SGD (couverte) de Capitalisation et E en SGD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 858	\$ 647	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	02/2021	\$ 647	SGD 858	2	0	2	0,00
CBK	01/2021	639	860	12	0	12	0,00
GLM	02/2021	SGD 3	\$ 2	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	418	314	0	(2)	(2)	0,00
	02/2021	\$ 314	SGD 418	2	0	2	0,00
NGF	01/2021	SGD 863	\$ 647	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	\$ 638	SGD 855	9	0	9	0,00
	02/2021	647	863	5	0	5	0,00
SCX	01/2021	316	424	5	0	5	0,00
SSB	01/2021	SGD 3	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 2	SGD 3	0	0	0	0,00
				\$ 35	\$ (9)	\$ 26	0,00
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 21 501</b>	<b>1,09</b>

## TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % échéance 01/02/2051	\$ 600	\$ (628)	(0,03)
3,500 % échéance 01/02/2051	38 950	(41 272)	(2,09)
4,000 % échéance 01/01/2051	500	(529)	(0,03)
4,500 % échéance 01/01/2051	380	(407)	(0,02)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
3,000 % échéance 01/01/2051	3 000	(3 143)	(0,16)
4,000 % échéance 01/01/2051 (h)	56 299	(60 130)	(3,04)
4,000 % échéance 01/02/2051	82 550	(88 292)	(4,47)
5,500 % échéance 01/01/2051	5 000	(5 587)	(0,28)
<b>Total des Titres vendus à découvert</b>		<b>\$ (199 988)</b>	<b>(10,12)</b>
<b>Total des Investissements</b>		<b>\$ 3 546 491</b>	<b>179,39</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>		<b>\$ (1 569 484)</b>	<b>(79,39)</b>
<b>Actif net</b>		<b>\$ 1 977 007</b>	<b>100,00</b>

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à principal uniquement.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement à échéance.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2020 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

(i) Un titre d'une juste valeur globale de 2 220 \$ a été nanti ou remis en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2020.

(j) Un titre d'une juste valeur globale de 675 \$ et un montant en numéraire de 12 408 \$ ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 000 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 627 812	\$ 1 325	\$ 3 629 137
Fonds d'investissement	94 493	0	0	94 493
Contrats de mise en pension	0	1 590	0	1 590
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(23 353)	44 617	(5)	21 259
Titres vendus à découvert	0	(199 988)	0	(199 988)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 71 140</b>	<b>\$ 3 474 031</b>	<b>\$ 1 320</b>	<b>\$ 3 546 491</b>

## Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 831 015	\$ 26 643	\$ 2 857 658
Fonds d'investissement	164 187	0	0	164 187
Contrats de mise en pension	0	50 440	0	50 440
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(17 365)	40 799	0	23 434
Titres vendus à découvert	0	(262 313)	0	(262 313)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 146 822</b>	<b>\$ 2 659 941</b>	<b>\$ 26 643</b>	<b>\$ 2 833 406</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	En % de l'actif net
TDM	0,180 %	30/12/2020	06/01/2021	\$ (2 224)	\$ (2 224)	(0,11)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (2 224)</b>	<b>(0,11)</b>

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 384	\$ (500)	\$ (116)
BPS	1 623	(2 300)	(677)
BRC	(3)	0	(3)
CBK	3 869	(3 158)	711
DUB	682	(1 530)	(848)
FAR	(3)	0	(3)
FBF	101	(220)	(119)
GLM	188	(340)	(152)
GST	121	0	121
HUS	3 248	(2 420)	828
JPM	(114)	270	156
JPS	(773)	730	(43)
MYC	875	(1 496)	(621)
MYI	76	(9)	67
NGF	9	0	9
SAL	773	(622)	151
SCX	3 076	(3 780)	(704)
SSB	4 462	(3 700)	762
TOR	2 907	(3 610)	(703)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	9,71	14,86
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	170,39	155,74
Autres valeurs mobilières	3,47	S/O
Fonds d'investissement	4,78	9,80
Contrats de mise en pension	0,08	3,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(1,18)	(1,04)
Instruments financiers dérivés compensés	1,17	1,44
Instruments financiers dérivés hors cote	1,09	1,00
Titres vendus à découvert	(10,12)	(15,66)
Contrats de prise en pension	S/O	(28,02)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,11)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

<b>Investissements, à leur juste valeur</b>	<b>31 déc. 2020 (%)</b>	<b>31 déc. 2019 (%)</b>
Obligations et billets privés	0,97	1,19
Obligations et billets municipaux	0,08	0,12
Agences du gouvernement américain	131,35	109,58
Obligations du Trésor américain	0,14	1,78
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	18,43	19,34
Titres adossés à des actifs	31,08	38,59
Instruments à court terme	1,52	S/O
Fonds d'investissement	4,78	9,80
Contrats de mise en pension	0,08	3,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(1,18)	(1,04)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	1,17	1,44
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,05	0,11
Options sur titres	0,00	0,00
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,01)
Options sur titres	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,11	0,09
Swaps de taux d'intérêt	(0,04)	(0,03)
Contrats de change à terme	(0,11)	(0,10)
Contrats de change à terme couverts	1,09	0,96
Titres vendus à découvert	(10,12)	(15,66)
Autres actifs et passifs à court terme	(79,39)	(69,15)
<b>Actif net</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>											
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
<b>BANQUE ET FINANCE</b>											
Air Lease Corp. 2,625 % échéance 01/07/2022	\$ 300	\$ 308	0,01	Nissan Motor Acceptance Corp. 1,900 % échéance 14/09/2021	\$ 2 800	\$ 2 820	0,08	Heathrow Funding Ltd. 4,875 % échéance 15/07/2023	\$ 300	\$ 306	0,01
Aircastle Ltd. 5,125 % échéance 15/03/2021	100	101	0,00	2,550 % échéance 08/03/2021	4 300	4 312	0,12	IHO Verwaltungen GmbH (3,625 % en espèces ou 4,375 % en PIK) 3,625 % échéance	€ 3 500	4 378	0,12
Aroundtown S.A. 5,375 % échéance 21/03/2029	6 500	7 766	0,22	2,600 % échéance 28/09/2022	1 200	1 232	0,03	15/05/2025 (b)			
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,125 % échéance 01/10/2023	1 100	1 178	0,03	3,650 % échéance 21/09/2021	2 900	2 969	0,08	IHO Verwaltungen GmbH (6,375 % en espèces ou 7,125 % en PIK) 6,375 % échéance	\$ 1 200	1 324	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 8,875 % échéance				1,900 % échéance 21/07/2021	1 400	1 410	0,04	15/05/2029 (b)			
14/04/2021 (f)(h)	€ 600	751	0,02	OneMain Finance Corp. 7,750 % échéance 01/10/2021	100	105	0,00	Imperial Brands Finance PLC 3,500 % échéance 11/02/2023	600	629	0,02
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025	\$ 400	428	0,01	Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % échéance 15/08/2022	32	34	0,00	Interpublic Group of Cos., Inc. 4,000 % échéance 15/03/2022	100	104	0,00
Bank of America Corp. 1,169 % échéance 23/07/2024	5 800	5 879	0,17	QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	14 800	14 856	0,42	JB Hunt Transport Services, Inc. 3,300 % échéance 15/08/2022	300	313	0,01
Barclays Bank PLC 10,179 % échéance				1,574 % échéance 31/05/2021	5 600	5 618	0,16	Marathon Oil Corp. 2,800 % échéance 01/11/2022	441	454	0,01
12/06/2021	5 443	5 661	0,16	Santander Holdings USA, Inc. 3,244 % échéance 05/10/2026	900	979	0,03	Martell Technology Group Ltd. 4,200 % échéance 22/06/2023	11 025	11 936	0,34
Barclays PLC 1,601 % échéance 16/05/2024	1 300	1 318	0,04	Santander UK Group Holdings PLC 4,796 % échéance 15/11/2024	3 400	3 783	0,11	Micron Technology, Inc. 5,327 % échéance 06/02/2029	200	251	0,01
3,125 % échéance 17/01/2024	€ 500	728	0,02	SL Green Operating Partnership LP 1,201 % échéance 16/08/2021	4 300	4 291	0,12	MPLX LP 3,500 % échéance 01/12/2022	200	210	0,01
CDBL Funding 1,471 % échéance 15/11/2021	\$ 6 000	6 008	0,17	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % échéance 15/07/2021	800	808	0,02	Nissan Motor Co. Ltd. 3,043 % échéance 15/09/2023	2 600	2 720	0,08
Citigroup, Inc. 1,248 % échéance 01/06/2024	9 300	9 408	0,27	3,000 % échéance 15/07/2022	1 900	1 951	0,06	3,522 % échéance 17/09/2025	2 000	2 143	0,06
Cooperative Rabobank UA 4,625 % échéance				3,550 % échéance 15/04/2024	400	425	0,01	4,345 % échéance 17/09/2027	1 600	1 769	0,05
29/12/2025 (f)(h)	€ 3 000	4 015	0,11	4,125 % échéance 15/07/2023	2 500	2 672	0,08	4,810 % échéance 17/09/2030	900	1 015	0,03
6,625 % échéance				Standard Chartered PLC 1,430 % échéance 10/09/2022	4 100	4 118	0,12	Norfolk Southern Corp. 3,250 % échéance 01/12/2021	100	102	0,00
29/06/2021 (f)(h)	2 000	2 519	0,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % échéance 08/07/2025	3 300	3 383	0,10	Penske Truck Leasing Co. LP 3,375 % échéance 01/02/2022	1 300	1 335	0,04
Country Garden Holdings Co. Ltd. 7,125 % échéance 27/01/2022	\$ 3 100	3 221	0,09	2,130 % échéance 08/07/2030	5 900	6 160	0,17	3,900 % échéance 01/02/2024	300	328	0,01
Credit Suisse AG 6,500 % échéance				UBS AG 7,625 % échéance 17/08/2022	500	554	0,02	Pernod Ricard S.A. 4,250 % échéance 15/07/2022	1 000	1 056	0,03
08/08/2023 (h)	11 500	12 980	0,37	(h) 1,364 % échéance 30/01/2027	2 200	2 226	0,06	Raytheon Technologies Corp. 2,800 % échéance 15/03/2022	200	206	0,01
Credit Suisse Group AG 1,460 % échéance 12/06/2024	4 400	4 464	0,13	UBS Group AG 1,364 % échéance 30/01/2027	2 200	2 226	0,06	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625 % échéance 01/03/2025	200	233	0,01
Deutsche Bank AG 1,031 % échéance 22/01/2021	8 900	8 901	0,25	VICI Properties LP 3,500 % échéance 15/02/2025	400	410	0,01	6,250 % échéance 15/03/2022	4 900	5 158	0,14
3,150 % échéance 22/01/2021	1 600	1 602	0,05	3,750 % échéance 15/02/2027	500	512	0,01	Sands China Ltd. 4,600 % échéance 08/08/2023	3 600	3 832	0,11
3,961 % échéance 26/11/2025	2 900	3 172	0,09	4,125 % échéance 15/08/2030	500	528	0,01	5,125 % échéance 08/08/2025	4 200	4 721	0,13
4,250 % échéance 14/10/2021	10 100	10 359	0,29	Wells Fargo & Co. 0,625 % échéance 25/03/2030	€ 2 400	2 999	0,08	SK Telecom Co. Ltd. 3,750 % échéance 16/04/2023	600	641	0,02
Discover Bank 4,650 % échéance 13/09/2028	3 300	3 953	0,11	1,338 % échéance 04/05/2025	1 220	1 555	0,04	Sprint Spectrum Co. LLC 3,360 % échéance 20/03/2023	506	512	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % échéance 01/12/2021	€ 100	121	0,00	1,741 % échéance 04/05/2030	3 200	4 351	0,12	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4,650 % échéance 15/02/2022	300	313	0,01
1,048 % échéance 05/04/2021	\$ 800	797	0,02					Suntory Holdings Ltd. 2,550 % échéance 28/06/2022	6 700	6 888	0,19
1,104 % échéance 12/10/2021	2 000	1 976	0,06					Syngenta Finance NV 4,441 % échéance 24/04/2023	4 050	4 253	0,12
2,770 % échéance 07/01/2021	600	600	0,02					Telefonica Emisiones S.A. 5,462 % échéance 16/02/2021	700	704	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 1,228 % échéance 05/01/2023	300	300	0,01					Woolworths Group Ltd. 4,550 % échéance 12/04/2021	200	202	0,01
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2,550 % échéance 09/06/2022	1 400	1 428	0,04					ZF North America Capital, Inc. 4,500 % échéance 29/04/2022	1 600	1 650	0,05
2,850 % échéance 15/01/2021	900	901	0,03					Zimmer Biomet Holdings, Inc. 0,989 % échéance 19/03/2021	311	311	0,01
Horse Gallop Finance Ltd. 3,250 % échéance 30/05/2022	5 800	5 951	0,17					<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>			
HSBC Holdings PLC 1,220 % échéance 18/05/2024	1 200	1 208	0,03					Baltimore Gas & Electric Co. 2,800 % échéance 15/08/2022	200	207	0,01
2,848 % échéance 04/06/2031	1 300	1 397	0,04					BG Energy Capital PLC 4,000 % échéance 15/10/2021	400	411	0,01
JPMorgan Chase & Co. 1,099 % échéance 23/07/2024	10 800	10 950	0,31					Emera U.S. Finance LP 2,700 % échéance 15/06/2021	900	907	0,02
Lloyds Banking Group PLC 2,250 % échéance 16/10/2024	€ 100	144	0,00					Niagara Mohawk Power Corp. 2,721 % échéance 28/11/2022	200	209	0,01
4,550 % échéance 16/08/2028	\$ 1 100	1 328	0,04					Sinopec Group Overseas Development Ltd. 4,125 % échéance 12/09/2025	5 000	5 600	0,16
Logicor Financing SARL 0,500 % échéance 30/04/2021	€ 1 100	1 348	0,04					Sprint Corp. 7,250 % échéance 15/09/2021	200	208	0,01
2,250 % échéance 13/05/2025	6 000	7 951	0,22								
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1,075 % échéance 26/07/2023	\$ 8 000	8 091	0,23								
1,125 % échéance 22/02/2022	2 500	2 521	0,07								
Nationwide Building Society 3,766 % échéance 08/03/2024	8 700	9 262	0,26								
4,363 % échéance 01/08/2024	2 400	2 610	0,07								
Natwest Group PLC 1,801 % échéance 25/06/2024	6 500	6 621	0,19								
2,000 % échéance 04/03/2025	€ 5 400	6 985	0,20								



# Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
KVK CLO Ltd. 1,129 % échéance 14/01/2028	\$ 3 220	\$ 3 204	0,09	TICP CLO Ltd. 1,058 % échéance 20/04/2028	\$ 8 062	\$ 8 019	0,23	<b>INSTRUMENTS A COURT TERME</b>			
LCM LP 1,258 % échéance 20/10/2027	3 000	3 000	0,09	Toro European CLO DAC 0,650 % échéance 15/04/2030	€ 3 500	4 276	0,12	<b>BILLETTS A COURT TERME</b>			
Long Beach Mortgage Loan Trust 0,708 % échéance 25/10/2034	5	4	0,00	Towd Point Mortgage Trust 2,750 % échéance 25/10/2057	\$ 12 585	12 965	0,37	Federal Home Loan Bank 0,081 % échéance 17/02/2021 (c)	\$ 195 900	\$ 195 883	5,53
Mackay Shields Euro CLO DAC 1,550 % échéance 15/08/2033	€ 900	1 109	0,03	Tralee CLO Ltd. 1,328 % échéance 20/10/2028	8 500	8 500	0,24	0,082 % échéance 17/02/2021 (c)	500 000	499 957	14,13
Man GLG Euro CLO DAC 0,870 % échéance 15/01/2030	600	732	0,02	Utah State Board of Regents 0,900 % échéance 25/01/2057	1 761	1 763	0,05	Pacific Gas & Electric Co. 1,600 % échéance 15/11/2021	8 100	8 106	0,23
Marathon CLO Ltd. 1,083 % échéance 21/11/2027	\$ 1 858	1 845	0,05	Venture CLO Ltd. 1,117 % échéance 15/04/2027	8 946	8 901	0,25				
MidOcean Credit CLO LLC 1,037 % échéance 15/04/2027	803	802	0,02	1,366 % échéance 22/10/2031	6 800	6 809	0,19	<b>BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b>			
Mountain Hawk CLO Ltd. 1,418 % échéance 18/04/2025	873	874	0,02	WhiteHorse Ltd. 1,148 % échéance 17/04/2027	1 229	1 229	0,03	(0,105) % échéance 29/03/2021 (c)(d)	¥ 7 220 000	69 947	1,98
Navient Student Loan Trust 1,198 % échéance 27/12/2066	3 960	4 015	0,11	Z Capital Credit Partners CLO Ltd. 1,180 % échéance 16/07/2027	2 037	2 027	0,06	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
OCP CLO Ltd. 1,035 % échéance 26/10/2027	2 629	2 626	0,07	Zais CLO Ltd. 1,387 % échéance 15/04/2028	4 962	4 946	0,14	0,081 % échéance 25/02/2021 (c)(d)	\$ 129 500	129 489	3,66
1,037 % échéance 15/07/2027	430	428	0,01			160 066	4,52	0,086 % échéance 25/02/2021 (c)(d)	42 600	42 597	1,20
1,338 % échéance 20/07/2029	1 100	1 101	0,03	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				0,091 % échéance 01/04/2021 (c)(d)	46 800	46 792	1,32
Octagon Investment Partners Ltd. 1,087 % échéance 15/07/2027	3 173	3 167	0,09	Development Bank of Japan, Inc. 2,000 % échéance 19/10/2021	5 000	5 066	0,14	0,101 % échéance 25/02/2021 (c)(d)	15 300	15 299	0,43
Option One Mortgage Loan Trust 0,368 % échéance 25/04/2037	2 650	2 113	0,06	Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 2,500 % échéance 11/10/2022	3 800	3 939	0,11	0,106 % échéance 04/02/2021 (c)(d)	122 000	121 995	3,45
OZLM Ltd. 1,264 % échéance 30/04/2027	3 056	3 052	0,09	Japan Finance Organization for Municipalities 2,125 % échéance 13/04/2021	2 200	2 211	0,06	0,112 % échéance 13/05/2021 (c)(d)	226 000	225 942	6,39
1,294 % échéance 30/07/2027	9 754	9 742	0,28	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2028 (e)	¥ 3 269 370	31 761	0,90	0,122 % échéance 09/02/2021 (c)(d)	110 000	109 996	3,11
OZLME BV 0,820 % échéance 18/01/2030	€ 500	612	0,02	Obligation internationale du gouvernement omanais 3,875 % échéance 08/03/2022	\$ 2 000	2 016	0,06				
Palmer Square Loan Funding Ltd. 0,887 % échéance 15/07/2026	\$ 4 660	4 650	0,13	Obligation internationale du gouvernement qatari 3,875 % échéance 23/04/2023	5 600	6 025	0,17	Total des Instruments à court terme		1 466 003	41,43
1,121 % échéance 15/11/2026	2 948	2 944	0,08	4,500 % échéance 20/01/2022	1 600	1 670	0,05	<b>Total des Valeurs mobilières</b>		\$ 2 725 827	77,03
Pepper SPARKZ Trust No.3 1,067 % échéance 17/08/2028	AUD 5 600	4 321	0,12	Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	2 900	2 947	0,08	<b>ACTIONS</b>			
SLM Student Loan Trust 0,000 % échéance 17/06/2024	€ 55	67	0,00	2,875 % échéance 04/03/2023	500	524	0,02	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
Sound Point CLO Ltd. 1,108 % échéance 20/01/2028	\$ 856	856	0,02	2,900 % échéance 22/10/2025	1 700	1 835	0,05	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
South Carolina Student Loan Corp. 1,225 % échéance 03/09/2024	64	64	0,00	Gouvernement de la métropole de Tokyo 2,500 % échéance 08/06/2022	3 200	3 293	0,09	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	31 908 922	317 877	8,98
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust 1,123 % échéance 25/12/2035	277	277	0,01			61 287	1,73	<b>Total des Fonds d'investissement</b>		\$ 317 877	8,98
THL Credit Wind River CLO Ltd. 1,107 % échéance 15/10/2027	1 147	1 144	0,03								

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 9 369	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (9 556)	\$ 9 369	\$ 9 369	0,26
GSC	0,070	31/12/2020	04/01/2021	23 800	Fannie Mae 3,500 % échéance 01/08/2049	(24 845)	23 800	23 800	0,67
MFK	0,100	04/01/2021	05/01/2021	200 000	Obligations du Trésor américain 3,375 % - 4,375 % échéance 15/05/2040 - 15/11/2048	(204 187)	200 000	200 001	5,65
	0,120	31/12/2020	04/01/2021	247 000	Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	(253 902)	247 000	247 003	6,99
RVM	0,100	04/01/2021	05/01/2021	200 000	Billets du Trésor américain 2,125 % échéance 31/05/2026	(204 106)	200 000	200 001	5,65
	0,120	31/12/2020	04/01/2021	248 000	Billets du Trésor américain 1,625 % échéance 30/09/2026	(253 278)	248 000	248 003	7,01
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (949 874)</b>	<b>\$ 928 169</b>	<b>\$ 928 177</b>	<b>26,23</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur indice E-mini S&P 500 mars	Long	03/2021	6 245	\$ 28 033	0,79
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	75	(5)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	187	39	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	1 940	467	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	2 407	(304)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2021	139	(309)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	249	938	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	7	(13)	0,00
				<b>\$ 28 846</b>	<b>0,82</b>

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

**\$ 28 846 0,82**

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20/12/2021	\$ 1 900	\$ (2)	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/06/2022	700	(1)	0,00
Enbridge, Inc.	1,000	20/12/2022	400	1	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000	20/12/2024	800	(1)	0,00
Kinder Morgan, Inc.	1,000	20/06/2021	900	(1)	0,00
Kinder Morgan, Inc.	1,000	20/12/2021	100	0	0,00
				<b>\$ (4)</b>	<b>0,00</b>

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	1,000 %	20/12/2024	\$ 4 000	\$ 43	0,00
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000	20/06/2025	1 200	14	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	4 000	12	0,00
Indice iTraxx Crossover 34 à 5 ans	5,000	20/12/2025	€ 3 300	8	0,00
				<b>\$ 77</b>	<b>0,00</b>

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	Indice USD-Federal Funds Rate composé-OIS à 1 jour	0,562 %	21/10/2030	\$ 416	\$ 0	0,00
À recevoir	Indice USD-Secured Overnight Financing Rate composé-OIS à 1 jour	0,533	21/10/2030	416	0	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	0,636	21/12/2023	CAD 28 700	29	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	0,637	21/12/2023	34 400	36	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	17/06/2023	\$ 284 900	(107)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2025	107 800	51	0,00
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	220 900	(1 889)	(0,05)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	06/01/2030	13 600	21	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	22/01/2050	5 100	196	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,875	07/02/2050	300	12	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	15/01/2050	900	35	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	20/03/2050	1 900	80	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2021	688 200	2 684	0,07
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,380	18/06/2028	¥ 3 070 000	14	0,00
À recevoir	CPURNSA	1,667	19/06/2024	\$ 23 200	352	0,01
À payer	UKRPI	3,480	15/01/2030	£ 43 600	704	0,02
					<b>\$ 2 218</b>	<b>0,06</b>

Total des Instruments financiers dérivés compensés

**\$ 2 291 0,06**

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

# Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS ACHETÉES

### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,350 %	01/11/2021	363 900	\$ 896	\$ 1 559	0,04
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,017	02/07/2021	413 500	1 579	9 019	0,26
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,036	19/07/2021	188 500	693	4 185	0,12
							\$ 3 168	\$ 14 763	0,42

## OPTIONS VENDUES

### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,122 %	01/11/2021	23 600	\$ (281)	\$ (520)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,164	01/11/2021	48 400	(616)	(915)	(0,03)
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,491	02/07/2021	132 300	(1 579)	(6 975)	(0,20)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,453	19/07/2021	60 300	(674)	(2 974)	(0,08)
							\$ (3 150)	\$ (11 384)	(0,32)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	AXA Equitable Holdings, Inc.	1,000 %	20/06/2023	\$ 3 000	\$ (82)	\$ 123	\$ 41	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 2 800	20	7	27	0,00
NGF	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2023	\$ 16 700	111	185	296	0,01
					\$ 49	\$ 315	\$ 364	0,01

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer	Indice S&P 500 Total Return	20 268	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	\$ 136 502	21/07/2021	\$ 0	\$ 20 694	\$ 20 694	0,58
BPS	À payer	Indice S&P 500 Total Return	10 820	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	77 597	13/10/2021	0	6 298	6 298	0,18
BRC	À payer	Indice S&P 500 Total Return	5 558	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	43 126	04/08/2021	0	(36)	(36)	0,00
CBK	À payer	Indice S&P 500 Total Return	37 283	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	251 095	24/02/2021	0	38 063	38 063	1,08
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	15 070	LIBOR USD à 3 mois moins un spread donné	108 076	15/04/2021	0	8 813	8 813	0,25
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	22 039	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	171 008	15/09/2021	0	(171)	(171)	(0,01)
FAR	À payer	Indice S&P 500 Total Return	23 589	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	183 035	17/03/2021	0	(198)	(198)	(0,01)
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	5 558	LIBOR USD à 3 mois moins un spread donné	39 860	07/04/2021	0	3 253	3 253	0,09
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	12 898	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	92 499	07/04/2021	0	7 539	7 539	0,21
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	14 589	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	104 627	21/04/2021	0	8 528	8 528	0,24
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	24 542	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	190 430	07/07/2021	0	(148)	(148)	0,00
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	5 558	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	43 126	04/08/2021	0	(36)	(36)	0,00
GST	À payer	Indice S&P 500 Total Return	2 164	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	16 791	24/02/2021	0	(10)	(10)	0,00
HUS	À payer	Indice S&P 500 Total Return	10 910	LIBOR USD à 3 mois moins un spread donné	78 242	13/01/2021	0	6 385	6 385	0,18
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	41 658	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	311 468	19/05/2021	0	11 643	11 643	0,33
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	12 596	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	96 086	09/06/2021	0	1 639	1 639	0,05
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	37 436	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	285 572	23/06/2021	0	4 870	4 870	0,14
							\$ 0	\$ 117 126	\$ 117 126	3,31

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	¥ 1 686 788	\$ 16 219	\$ 0	\$ (119)	\$ (119)	0,00
	01/2021	\$ 109	ZAR 1 708	7	0	7	0,00
BPS	02/2021	DKK 3 957	\$ 637	0	(14)	(14)	0,00
	03/2021	TWD 102 796	3 671	0	(34)	(34)	0,00
BRC	01/2021	BRL 26 299	4 956	0	(108)	(108)	0,00
	01/2021	£ 156	210	0	(4)	(4)	0,00
CBK	01/2021	\$ 5 061	BRL 26 299	2	0	2	0,00
	01/2021	225	TRY 1 772	12	0	12	0,00
	01/2021	BRL 26 299	\$ 5 061	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	¥ 164 447	1 579	0	(14)	(14)	0,00
GLM	01/2021	NZD 212	149	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 5 197	BRL 26 299	0	(134)	(134)	0,00
	01/2021	12	ZAR 192	1	0	1	0,00
	02/2021	BRL 26 299	\$ 5 195	133	0	133	0,00
HUS	01/2021	26 507	€ 4 221	61	0	61	0,00
	01/2021	€ 4 137	BRL 26 507	41	0	41	0,00
	01/2021	\$ 33 419	¥ 3 458 900	84	0	84	0,00
	02/2021	€ 4 216	BRL 26 507	0	(61)	(61)	0,00
JPM	02/2021	¥ 3 458 900	\$ 33 428	0	(85)	(85)	0,00
	01/2021	CAD 332	260	0	0	0	0,00
	01/2021	£ 88 836	118 810	0	(2 628)	(2 628)	(0,08)
	01/2021	¥ 303 799	2 915	0	(28)	(28)	0,00
MYI	01/2021	\$ 5 804	€ 4 769	32	0	32	0,00
	01/2021	1 148	£ 848	12	0	12	0,00
	01/2021	9	ZAR 135	1	0	1	0,00
	03/2021	18 362	SGD 24 627	272	0	272	0,01
RBC	01/2021	CLP 45 368	\$ 58	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	€ 32	39	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	\$ 7	€ 6	0	0	0	0,00
	01/2021	1 036	£ 763	7	0	7	0,00
	03/2021	TWD 412 507	\$ 14 685	0	(183)	(183)	(0,01)
	01/2021	€ 50 955	61 024	0	(1 322)	(1 322)	(0,04)
TOR	01/2021	£ 210	279	0	(8)	(8)	0,00
	02/2021	€ 50 955	62 388	0	(1)	(1)	0,00
	03/2021	¥ 7 220 000	69 841	0	(156)	(156)	(0,01)
	01/2021	CAD 32 951	25 435	0	(430)	(430)	(0,01)
TOR	01/2021	¥ 1 303 867	12 499	0	(131)	(131)	0,00
	01/2021	\$ 25 864	CAD 32 951	0	0	0	0,00
	02/2021	AUD 5 582	\$ 4 229	0	(80)	(80)	0,00
	02/2021	CAD 32 951	25 867	0	0	0	0,00
				\$ 665	\$ (5 551)	\$ (4 886)	(0,14)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	€ 79	\$ 96	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 182 015	€ 151 736	3 653	(11)	3 642	0,10
CBK	01/2021	€ 20	\$ 24	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 26	€ 21	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	€ 523	\$ 640	1	(1)	0	0,00
	01/2021	\$ 32 003	€ 26 694	660	0	660	0,02
JPM	01/2021	€ 93	\$ 113	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	\$ 212 800	€ 177 687	4 609	0	4 609	0,13
	02/2021	340 749	278 302	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	200 640	167 534	4 347	0	4 347	0,12
	02/2021	254 231	207 639	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 13 270	\$ (14)	\$ 13 256	0,37

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 129 239 3,65

Total des Investissements

\$ 4 132 249 116,77

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (593 416) (16,77)

Actif net

\$ 3 538 833 100,00

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

## Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement à échéance.

(e) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

Un montant en numéraire de 87 171 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 300 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 725 827	\$ 0	\$ 2 725 827
Fonds d'investissement	317 877	0	0	317 877
Contrats de mise en pension	0	928 169	0	928 169
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	28 846	131 530	0	160 376
<b>Totaux</b>	<b>\$ 346 723</b>	<b>\$ 3 785 526</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 4 132 249</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 291 240	\$ 0	\$ 2 291 240
Fonds d'investissement	296 063	0	0	296 063
Contrats de mise en pension	0	1 110 926	0	1 110 926
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	8 820	0	8 820
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	17 530	57 053	0	74 583
Titres vendus à découvert	0	(222 667)	0	(222 667)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 313 593</b>	<b>\$ 3 245 372</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 3 558 965</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 20 582	\$ (19 390)	\$ 1 192
BPS	9 892	(10 220)	(328)
BRC	(10)	(3 817)	(3 827)
CBK	46 727	(60 548)	(13 821)
FAR	18 938	(58 030)	(39 092)
GLM	40	0	40
GST	(10)	(1 660)	(1 670)
HUS	22 858	(18 330)	4 528
JPM	(6)	0	(6)
MYC	3 282	(4 270)	(988)
MYI	7	(43)	(36)
NGF	296	(260)	36
RBC	(183)	300	117
SCX	3 121	(3 890)	(769)
TOR	3 705	(4 820)	(1 115)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	22,23	28,92
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	54,64	47,20
Autres valeurs mobilières	0,16	0,00
Fonds d'investissement	8,98	9,84
Contrats de mise en pension	26,23	36,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,82	0,58
Instruments financiers dérivés compensés	0,06	(0,30)
Instruments financiers dérivés hors cote	3,65	2,20
Titres vendus à découvert	S/O	(7,40)
Certificats de dépôt	S/O	0,29
Contrats de prise en pension	S/O	(0,11)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	S/O	0,00
Obligations et billets privés	9,75	24,84
Obligations et billets municipaux	0,11	0,13
Agences du gouvernement américain	4,95	25,80
Obligations du Trésor américain	10,55	7,86
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	3,99	2,84
Titres adossés à des actifs	4,52	5,52
Émissions souveraines	1,73	2,65
Instruments à court terme	41,43	6,48
Fonds d'investissement	8,98	9,84
Contrats de mise en pension	26,23	36,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,82	0,58
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,11)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,06	(0,19)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	0,42	0,08
Options vendues		
Options de change	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,32)	(0,10)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de rendement total sur indices	3,31	2,07
Contrats de change à terme	(0,14)	(0,11)
Contrats de change à terme couverts	0,37	0,25
Titres vendus à découvert	S/O	(7,40)
Certificats de dépôt	S/O	0,29
Autres actifs et passifs à court terme	(16,77)	(18,24)
Actif net	100,00	100,00

# Tableau des investissements Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				2,500 % échéance 01/03/2051 \$ 150 \$ 158 1,88				GSAA Home Equity Trust 2,023 % échéance 25/02/2035 \$ 100 \$ 101 1,20							
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4,000 % échéance 01/01/2051 700 749 8,89				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 0,358 % échéance 25/10/2036 73 71 0,84							
<b>BANQUE ET FINANCE</b>								Man GLG Euro CLO DAC 0,870 % échéance 15/01/2030 € 100 122 1,45							
China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,989 % échéance 20/12/2021	\$	100	\$ 100	1,19	<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				Pretium Mortgage Credit Partners LLC 3,179 % échéance 27/06/2069 \$ 99 100 1,19						
CPI Property Group S.A. 2,750 % échéance 12/05/2026	€	100	133	1,58	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d) 0,375 % échéance 15/01/2027 658 734 8,72				Venture CLO Ltd. 1,366 % échéance 22/10/2031 100 100 1,19						
Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % échéance 15/08/2022	\$	50	52	0,62	<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>						
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022		200	201	2,39	Banc of America Alternative Loan Trust 5,500 % échéance 25/10/2020 9 9 0,11				Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,400 % échéance 12/08/2034 PEN 100 30 0,36						
VICI Properties LP 3,750 % échéance 15/02/2027		100	102	1,21	Banc of America Mortgage Trust 3,523 % échéance 25/06/2034 8 7 0,08				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>						
Wells Fargo & Co. 1,338 % échéance 04/05/2025	€	100	128	1,52	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 4,034 % échéance 25/05/2037 21 20 0,24				<b>BONS DU TRÉSOR JAPONAIS</b>						
			716	8,51	Chase Mortgage Finance Trust 3,276 % échéance 25/07/2037 3 3 0,04				(0,105) % échéance 29/03/2021 (b)(c) ¥ 20 000 194 2,30						
<b>INDUSTRIE</b>								<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>							
Aker BP ASA 3,000 % échéance 15/01/2025	\$	150	158	1,88	Countrywide Alternative Loan Trust 1,609 % échéance 25/12/2035 36 34 0,40				0,074 % échéance 14/01/2021 (b)(c) \$ 400 400 4,75						
AP Moller - Maersk A/S 3,750 % échéance 22/09/2024		25	27	0,32	5,500 % échéance 25/11/2035 21 18 0,21				0,092 % échéance 02/03/2021 (a)(b)(c) 300 300 3,56						
Boeing Co. 2,750 % échéance 01/02/2026		104	109	1,30	5,915 % échéance 25/11/2035 46 31 0,37				0,101 % échéance 26/01/2021 (b)(c) 100 100 1,19						
Dell Bank International DAC 0,625 % échéance 17/10/2022	€	100	124	1,47	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust 0,575 % échéance 25/11/2034 19 17 0,20				800 9,50						
Fairstone Financial, Inc. 7,875 % échéance 15/07/2024	\$	12	13	0,15	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 0,810 % échéance 27/12/2035 51 51 0,61				Total des Instruments à court terme 994 11,80						
			431	5,12	GSR Mortgage Loan Trust 2,870 % échéance 25/11/2035 34 34 0,40				\$ 5 839 69,37						
<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>								<b>ACTIONS</b>							
Pacific Gas & Electric Co. 4,550 % échéance 01/07/2030		5	6	0,07	Mortgage Equity Conversion Asset Trust 0,560 % échéance 25/02/2042 166 164 1,95				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>						
Sprint Corp. 7,250 % échéance 15/09/2021		150	156	1,85	Structured Asset Mortgage Investments Trust 0,652 % échéance 19/07/2035 34 34 0,40				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>						
			162	1,92	0,768 % échéance 25/09/2045 18 17 0,20				Pimco Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e) 41 960 418 4,96						
Total des Obligations et billets privés			1 309	15,55	Structured Asset Securities Corp. 0,428 % échéance 25/01/2036 14 13 0,16				<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>						
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>								0,498 % échéance 25/03/2035 56 50 0,60				PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e) 3 800 386 4,59			
Freddie Mac 1,944 % échéance 25/02/2045		71	71	0,84	<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				Total des Fonds d'investissement \$ 804 9,55						
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051		600	621	7,38	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 1,398 % échéance 25/08/2037 41 42 0,50										
					Euro-Galaxy CLO BV 0,820 % échéance 10/11/2030 € 100 122 1,45										

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPS	0,090 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 1 400	Ginnie Mae 3,500 % échéance 20/09/2044	\$ (1 443)	\$ 1 400	\$ 1 400	16,64
	0,090	31/12/2020	04/01/2021	1 500	Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	(1 536)	1 500	1 500	17,82
SSB	0,000	31/12/2020	04/01/2021	139	Billets du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	(142)	139	139	1,65
Total des Contrats de mise en pension						\$ (3 121)	\$ 3 039	\$ 3 039	36,11

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2021	3	\$ 1	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	10	3	0,04
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	5	(1)	(0,01)
				\$ 3	0,04
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 3	0,04

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net	
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	0,636 %	21/12/2023	CAD 100	\$ 0	0,00	
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	0,637	21/12/2023	200	0	0,00	
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,700	17/03/2026	CNY 200	0	0,00	
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,705	17/03/2026	200	0	0,00	
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,770	17/03/2026	200	0	0,00	
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,810	17/03/2026	300	0	0,00	
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,740	15/02/2027	\$ 100	1	0,02	
À payer	LIBOR USD à 3 mois	0,750	16/12/2022	500	1	0,01	
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	17/06/2022	100	(1)	(0,01)	
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2027	300	0	0,00	
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	200	2	0,02	
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2021	800	(13)	(0,15)	
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	200	(16)	(0,20)	
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2024	100	(3)	(0,04)	
À recevoir	UKRPI	3,334	15/08/2025	£ 100	(1)	(0,01)	
À payer	UKRPI	3,475	15/08/2030	100	2	0,02	
À payer	UKRPI	3,480	15/01/2030	100	5	0,05	
À payer	UKRPI	3,490	15/09/2028	100	5	0,07	
À payer	UKRPI	3,650	15/12/2030	100	4	0,05	
					\$ (14)	(0,17)	
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>						<b>\$ (14)</b>	<b>(0,17)</b>

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS ACHETÉES

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 3 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,036 %	19/07/2021	900	\$ 3	\$ 20	0,24

## OPTIONS VENDUES

## OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD hors cote contre MXN	MXN 19,120	16/12/2021	94	\$ (2)	\$ (2)	(0,02)
	Option d'achat - USD hors cote contre MXN	23,100	16/12/2021	94	(2)	(2)	(0,03)
MYI	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH 6,400	16/12/2021	83	(1)	(1)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	7,000	16/12/2021	83	(1)	(1)	(0,01)
	Option de vente - USD hors cote contre MXN	MXN 19,000	09/12/2021	71	(1)	(1)	(0,01)
	Option d'achat - USD hors cote contre MXN	23,000	09/12/2021	71	(1)	(1)	(0,02)
					\$ (8)	\$ (8)	(0,10)

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,453 %	19/07/2021	300	\$ (4)	\$ (15)	(0,18)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

## SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	À payer	Indice S&P 500 Total Return	245	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	\$ 1 831	07/04/2021	\$ 0	\$ 70	\$ 70	0,83
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	258	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	2 002	04/08/2021	0	(2)	(2)	(0,02)
FAR	À payer	Indice S&P 500 Total Return	26	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	186	07/04/2021	0	15	15	0,18
GST	À payer	Indice S&P 500 Total Return	496	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	3 849	24/02/2021	0	(2)	(2)	(0,03)
	À payer	Indice S&P 500 Total Return	63	LIBOR USD à 3 mois plus un spread donné	481	22/09/2021	0	8	8	0,10
							\$ 0	\$ 89	\$ 89	1,06

## Tableau des investissements Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (suite)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2021	BRL 97	\$ 18	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 19	BRL 97	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	BRL 97	\$ 19	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 19	BRL 97	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2021	BRL 97	\$ 19	0	0	0	0,01
	02/2021	PEN 97	27	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	BRL 101	€ 16	1	0	1	0,00
	01/2021	€ 16	BRL 101	0	0	0	0,00
	02/2021	16	101	0	0	0	0,00
MYI	02/2021	CAD 4	\$ 3	0	0	0	0,00
SCX	02/2021	£ 2	3	0	0	0	0,00
	03/2021	¥ 20 000	193	0	0	0	(0,01)
UAG	02/2021	€ 479	567	0	(20)	(20)	(0,23)
				\$ 1	\$ (21)	\$ (20)	(0,24)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 16	€ 13	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,01
JPM	01/2021	119	99	2	0	2	0,03
SCX	01/2021	126	105	3	0	3	0,03
	02/2021	129	105	0	0	0	0,00
SOG	01/2021	100	83	2	0	2	0,02
				\$ 7	\$ 0	\$ 7	0,09
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 73</b>	<b>0,87</b>
<b>Total des Investissements</b>						<b>\$ 9 744</b>	<b>115,77</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>\$ (1 327)</b>	<b>(15,77)</b>
<b>Actif net</b>						<b>\$ 8 417</b>	<b>100,00</b>

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement à échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.

(e) Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 55 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 839	\$ 0	\$ 5 839
Fonds d'investissement	418	386	0	804
Contrats de mise en pension	0	3 039	0	3 039
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	3	59	0	62
<b>Totaux</b>	<b>\$ 421</b>	<b>\$ 9 323</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 9 744</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 786	\$ 100	\$ 5 886
Fonds d'investissement	503	0	0	503
Contrats de mise en pension	0	969	0	969
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	3	351	0	354
Titres vendus à découvert	0	(148)	0	(148)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 6 958</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 7 564</b>

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BRC	\$ 68	\$ (227)	\$ (159)
CBK	(1)	0	(1)
FAR	15	0	15
GLM	(3)	0	(3)
GST	6	(280)	(274)
JPM	2	0	2
MYC	5	0	5
MYI	(4)	0	(4)
SCX	3	0	3
SOG	2	0	2
UAG	(20)	0	(20)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance.

#### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	23,43	20,08
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	41,19	78,40
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	4,75	0,00
Fonds d'investissement	9,55	8,42
Contrats de mise en pension	36,11	16,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	0,05
Instruments financiers dérivés compensés	(0,17)	0,10
Instruments financiers dérivés hors cote	0,87	5,77
Titres vendus à découvert	S/O	(2,48)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	15,55	26,70
Agences du gouvernement américain	18,99	30,60
Obligations du Trésor américain	8,72	9,23
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	6,13	12,18
Titres adossés à des actifs	7,82	10,42
Émissions souveraines	0,36	0,53
Instruments à court terme	11,80	8,82
Fonds d'investissement	9,55	8,42
Contrats de mise en pension	36,11	16,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	0,05
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,17)	0,07
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,24	0,05
Options de change	S/O	0,00
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,18)	(0,07)
Options de change	(0,10)	0,00
Swaps de rendement total sur indices	1,06	5,91
Contrats de change à terme	(0,24)	(0,12)
Contrats de change à terme couverts	0,09	S/O
Titres vendus à découvert	S/O	(2,48)
Autres actifs et passifs à court terme	(15,77)	(26,55)
Actif net	100,00	100,00

# Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>															
<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>															
MH Sub LLC				3,647 % échéance 13/09/2024	\$ 87	\$ 86	0,01	Banco de Credito del Peru							
Advanz Pharma Corp.	\$ 287	\$ 280	0,03	Nascor Holdings, Inc.	37	37	0,00	4,650 % échéance 17/09/2024	PEN	1 100	\$ 328 0,03				
Altice France S.A.	294	293	0,03	NCI Building Systems, Inc.	283	283	0,03	Banco Espirito Santo S.A.	€	100	19 0,00				
Aramark Services, Inc.	93	92	0,01	Neiman Marcus Group Ltd. LLC	682	730	0,08	2,625 % échéance 08/05/2017 ^							
Avantor Funding, Inc.	14	14	0,00	Ortho-Clinical Diagnostics S.A.	17	17	0,00	Banco Santander S.A.		400	491 0,05				
Avolon TLB Borrower (U.S.) LLC	668	659	0,07	PetSmart, Inc.	2 266	2 266	0,23	4,750 % échéance 19/03/2025 (h)(j)		300	376 0,04				
2,500 % échéance 15/01/2025	1 400	1 389	0,14	PUG LLC	46	44	0,00	6,250 % échéance 11/09/2021 (h)(j)		1 761	2 472 0,25				
Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc.	25	25	0,00	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.	87	86	0,01	Bank of Ireland Group PLC		349	388 0,04				
Bausch Health Cos., Inc.	113	112	0,01	RPI Intermediate Finance Trust	13	13	0,00	7,625 % échéance 21/11/2022 (j)	\$						
Beacon Roofing Supply, Inc.	29	29	0,00	Sequa Mezzanine Holdings LLC	1 143	1 151	0,12	Barclays PLC		400	405 0,04				
BWAY Holding Co.	39	37	0,00	7,750 % échéance 15/12/2025 (h)(j)	1 896	1 839	0,19	1,601 % échéance 16/05/2024		200	202 0,02				
Caesars Resort Collection LLC	388	382	0,04	10,000 % échéance 23/07/2025				1,849 % échéance 10/01/2023		200	202 0,02				
Carnival Corp.	995	1 031	0,11	18,500 % échéance 28/04/2024 (c)	164	143	0,02	2,375 % échéance 06/10/2023	£	300	422 0,04				
CenturyLink, Inc.	269	266	0,03	Sinclair Television Group, Inc.	79	78	0,01	3,125 % échéance 17/01/2024		1 300	1 892 0,19				
Charter Communications Operating LLC	97	96	0,01	Sotera Health Holdings LLC	151	151	0,02	3,250 % échéance 12/02/2027		200	305 0,03				
CommScope, Inc.	198	197	0,02	5,500 % échéance 11/12/2026	165	163	0,02	4,338 % échéance 16/05/2024	\$	400	433 0,04				
Core & Main LP	29	29	0,00	SS&C Technologies, Inc.	272	269	0,03	4,972 % échéance 16/05/2029		400	480 0,05				
Dell International LLC	170	170	0,02	Starfruit Finco BV	322	323	0,03	6,125 % échéance 15/12/2025 (h)(j)		1 511	1 632 0,17				
Delta Air Lines, Inc.	247	251	0,03	Sunshine Luxembourg SARL	159	145	0,02	6,375 % échéance 15/12/2025 (h)(j)	£	650	962 0,10				
Diamond Resorts International, Inc.	830	789	0,08	4,254 % échéance 01/10/2026	1 155	1 149	0,12	7,125 % échéance 15/06/2025 (h)(j)		200	306 0,03				
Emerald TopCo, Inc.	40	40	0,00	Syniverse Holdings, Inc.	20	20	0,00	7,250 % échéance 15/03/2024		1 200	1 744 0,18				
Envision Healthcare Corp.	2 726	2 288	0,24	Univision Communications, Inc.	20	20	0,00	7,750 % échéance 15/09/2023 (h)(j)	\$	1 200	1 293 0,13				
EyeCare Partners LLC	75	73	0,01	Valaris PLC	98	97	0,01	7,875 % échéance 15/03/2022 (h)(j)		200	210 0,02				
Financial & Risk U.S. Holdings, Inc.	€ 990	1 211	0,12	TBD échéance 17/08/2021	534	532	0,05	7,875 % échéance 15/09/2022 (h)(j)	£	1 700	2 478 0,25				
3,397 % échéance 01/10/2025	\$ 1 097	1 096	0,11	Whatabrands LLC	30	30	0,00	BGC Partners, Inc.		96	101 0,01				
Forest City Enterprises LP	98	94	0,01	Windstream Services LLC	21	21	0,00	3,750 % échéance 01/10/2024	\$	44	48 0,01				
Froneri International PLC	153	152	0,02	7,250 % échéance 21/09/2027	98	97	0,01	5,375 % échéance 24/07/2023		200	237 0,02				
Gray Television, Inc.	85	85	0,01	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	159	145	0,02	BNP Paribas S.A.		200	237 0,02				
HCA, Inc.	6	6	0,00	Zayo Group Holdings, Inc.	165	163	0,02	4,400 % échéance 14/08/2028		200	200 0,02				
Hilton Worldwide Finance LLC	326	323	0,03	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>											
iHeartCommunications, Inc.	8 945	8 814	0,90	<b>BANQUE ET FINANCE</b>											
Ingersoll Rand Co. Ltd.	126	125	0,01	AerCap Ireland Capital DAC	150	179	0,02	Corestate Capital Holding S.A.		700	715 0,07				
Intelsat Jackson Holdings S.A.	214	219	0,02	6,500 % échéance 15/07/2025	800	875	0,09	3,500 % échéance 15/04/2023		1 181	150 0,02				
8,000 % échéance 27/11/2023	410	416	0,04	AIB Group PLC	800	875	0,09	Corp. Andina de Fomento	MXN	1 678	85 0,01				
Jefferies Finance LLC	53	53	0,01	4,263 % échéance 10/04/2025	41	60	0,01	CPI Property Group S.A.	€	600	798 0,08				
Lealand Finance Company B.V. (1,147 % en espèces et 3,000 % en PIK)	134	92	0,01	Ally Financial, Inc.	741	737	0,08	Credit Suisse AG	\$	1 915	2 161 0,22				
McDermott Technology Americas, Inc.	26	21	0,00	Ambac LSNI LLC	222	227	0,02	6,500 % échéance 08/08/2023 (j)							
TBD % échéance 30/06/2024				6,000 % échéance 12/02/2023	59	60	0,01	Credit Suisse Group AG		1 670	1 894 0,19				
				Avolon Holdings Funding Ltd.	150	161	0,02	3,869 % échéance 12/01/2029		250	289 0,03				
				2,875 % échéance 15/02/2025	168	179	0,02	4,282 % échéance 09/01/2028		200	225 0,02				
				3,250 % échéance 15/02/2027	€ 2 800	3 426	0,35	7,250 % échéance 12/09/2025 (h)(j)		400	437 0,05				
				5,125 % échéance 01/10/2023	700	861	0,09	7,500 % échéance 17/07/2023 (h)(j)		50	52 0,01				
				5,500 % échéance 15/01/2023				CTR Partnership LP							
				Banca Carige SpA	€ 2 800	3 426	0,35	5,250 % échéance 01/06/2025		€ 3 600	4 406 0,45				
				0,877 % échéance 25/02/2021				Deutsche Bank AG		€ 300	300 0,03				
				1,189 % échéance 25/10/2021				0,375 % échéance 18/01/2021		€ 800	1 024 0,11				
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	800	1 002	0,10	1,510 % échéance 04/02/2021		€ 500	721 0,07				
				8,875 % échéance 14/04/2021 (h)(j)				1,625 % échéance 20/01/2027		\$ 100	100 0,01				
				Banco Bradesco S.A.	\$ 261	267	0,03	2,625 % échéance 16/12/2024		1 850	2 024 0,21				
				2,800 % échéance 27/01/2023	228	239	0,02	3,150 % échéance 22/01/2021		400	401 0,04				
				Banco BTG Pactual S.A.	200	214	0,02	3,961 % échéance 26/11/2025		2 670	2 739 0,28				
				4,500 % échéance 10/01/2025				4,250 % échéance 04/02/2021							
								4,250 % échéance 14/10/2021							
								EPR Properties		200	200 0,02				
								4,500 % échéance 01/06/2027		15	15 0,00				
								4,750 % échéance 15/12/2026		24	24 0,00				
								4,950 % échéance 15/04/2028							







## Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Banc of America Funding Trust 3,305 % échéance 20/05/2036 ^	\$ 53	\$ 52	0,01	Ameriquest Mortgage Securities Trust 0,488 % échéance 25/04/2036	\$ 3 317	\$ 3 290	0,34	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,468 % échéance 25/01/2036 ^	\$ 5 365	\$ 5 242	0,54
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust 1,409 % échéance 15/02/2033	509	506	0,05	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,123 % échéance 25/07/2035	3 990	3 822	0,39	Renaissance Home Equity Loan Trust 4,934 % échéance 25/08/2035	48	50	0,01
2,209 % échéance 15/02/2033	400	398	0,04	Argent Securities Trust 0,298 % échéance 25/07/2036	7 001	6 206	0,64	Residential Asset Securities Corp. Trust 0,388 % échéance 25/09/2036	1 634	1 624	0,17
3,259 % échéance 15/02/2033	2 400	2 397	0,25	Asset-Backed Funding Certificates Trust 0,973 % échéance 25/08/2033	237	236	0,02	0,733 % échéance 25/03/2036	2 000	1 984	0,20
Bear Stearns Mortgage Funding Trust 0,368 % échéance 25/08/2036	1 359	1 369	0,14	Basic Asset-Backed Securities Trust 0,768 % échéance 25/04/2036	509	507	0,05	Saxon Asset Securities Trust 1,898 % échéance 25/12/2037	3 086	3 091	0,32
CitiMortgage Alternative Loan Trust 6,000 % échéance 25/12/2036 ^	318	320	0,03	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 0,318 % échéance 25/10/2036	313	312	0,03	Soundview Home Loan Trust 0,458 % échéance 25/06/2036 ^	5 508	4 997	0,51
Countrywide Alternative Loan Trust 0,288 % échéance 25/06/2037	2 585	2 359	0,24	0,298 % échéance 25/11/2039	637	638	0,07	1,148 % échéance 25/09/2037	7 490	6 025	0,62
1,448 % échéance 25/10/2035 ^	338	253	0,03	Castlelake Aircraft Securitization Trust 4,125 % échéance 15/06/2043	1 257	1 201	0,12	1,183 % échéance 25/05/2035	1 500	1 480	0,15
5,500 % échéance 25/09/2035 ^	2 830	2 692	0,28	Conseco Finance Corp. 6,280 % échéance 01/09/2030	1 020	1 075	0,11	Structured Asset Investment Loan Trust 0,928 % échéance 25/07/2035	127	127	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 0,808 % échéance 25/02/2035	902	795	0,08	Countrywide Asset-Backed Certificates 0,368 % échéance 25/05/2037	7 112	6 860	0,70	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 0,318 % échéance 25/12/2036	324	317	0,03
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust 6,500 % échéance 25/11/2034 ^	408	409	0,04	0,398 % échéance 25/11/2047 ^	4 972	3 970	0,41	1,273 % échéance 25/07/2035	1 220	1 163	0,12
Eurosail PLC 0,741 % échéance 13/09/2045	£ 4 435	5 872	0,60	1,213 % échéance 25/08/2035	2 415	2 419	0,25	TruPS Financials Note Securitization Ltd. 1,809 % échéance 20/09/2039	2 698	2 590	0,27
0,991 % échéance 13/06/2045	2 142	2 914	0,30	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust 0,488 % échéance 25/05/2036	11	11	0,00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust 0,358 % échéance 25/03/2037	16	15	0,00
Greenpoint Mortgage Funding Trust 0,348 % échéance 25/10/2046	\$ 612	586	0,06	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 1,723 % échéance 25/05/2034	252	251	0,03			132 130	13,56
Grifonas Finance No. 1 PLC 0,000 % échéance 28/08/2039	€ 299	355	0,04	Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust 3,342 % échéance 25/01/2037 ^	194	89	0,01	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
GSMP Mortgage Loan Trust 7,084 % échéance 20/10/2032	\$ 1 936	1 973	0,20	Evans Grove CLO Ltd. 1,144 % échéance 28/05/2028	1 775	1 768	0,18	Obligation internationale du gouvernement angolais 0,125 % échéance 09/07/2030	2 137	857	0,09
GSMSC Resecuritization Trust 4,425 % échéance 26/04/2037	7 056	2 648	0,27	Fieldstone Mortgage Investment Trust 0,390 % échéance 25/11/2036	2 102	1 530	0,16	0,125 % échéance 09/07/2035	1 959	690	0,07
HomeBanc Mortgage Trust 3,255 % échéance 25/04/2037	53	49	0,01	First Franklin Mortgage Loan Trust 0,268 % échéance 25/12/2036	6 497	6 153	0,63	Obligation internationale du gouvernement argentin 0,125 % échéance 09/01/2038	2 406	1 586	0,16
JPMorgan Mortgage Trust 3,013 % échéance 25/01/2037 ^	144	131	0,01	0,823 % échéance 25/11/2035	1 500	1 463	0,15	0,125 % échéance 09/07/2041	2 096	722	0,07
3,222 % échéance 25/08/2036 ^	53	48	0,00	0,828 % échéance 25/01/2036	9	9	0,00	0,125 % échéance 09/07/2046	115	93	0,10
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 0,698 % échéance 25/09/2037	7 300	3 314	0,34	Fremont Home Loan Trust 0,298 % échéance 25/01/2037	1 717	986	0,10	1,000 % échéance 09/07/2029	377	798	0,08
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 0,408 % échéance 25/04/2035	147	145	0,01	0,508 % échéance 25/04/2036	414	410	0,04	15,500 % échéance 17/10/2026	ARS 3 906	42	0,00
Paragon Mortgages PLC 1,105 % échéance 15/05/2045	£ 8 179	11 235	1,15	Gallatin CLO Ltd. 1,537 % échéance 15/07/2027	3 821	3 815	0,39	34,109 % échéance 04/10/2022	730	5	0,00
RBSGC Mortgage Loan Trust 6,000 % échéance 25/01/2037 ^	\$ 42	39	0,00	1,887 % échéance 15/07/2027	800	792	0,08	36,174 % échéance 03/04/2022	54 986	367	0,04
Residential Accredited Loans, Inc. Trust 0,358 % échéance 25/06/2037	70	67	0,01	GSAMP Trust 0,518 % échéance 25/03/2047	9 000	7 420	0,76	Obligations du Trésor argentin 1,000 % échéance 05/08/2021	8 598	61	0,01
Ripon Mortgages PLC 0,851 % échéance 20/08/2056	£ 3 972	5 427	0,56	Harley Marine Financing LLC 5,682 % échéance 15/05/2043	275	234	0,02	1,500 % échéance 25/03/2024	618	4	0,00
Rochester Financing PLC 1,337 % échéance 18/06/2045	823	1 126	0,11	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 0,308 % échéance 25/11/2036	5 210	4 917	0,50	2,500 % échéance 22/07/2021	814	6	0,00
Sandwell Commercial Finance PLC 1,161 % échéance 30/09/2037	33	40	0,00	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 0,398 % échéance 25/07/2036	2 381	2 383	0,24	Obligation internationale du gouvernement australien 1,750 % échéance 21/06/2051	AUD 2 200	1 615	0,17
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 2,009 % échéance 25/05/2035 ^	\$ 183	154	0,01	Legacy Mortgage Asset Trust 1,898 % échéance 28/01/2070	5 932	5 974	0,61	Ville autonome de Buenos Aires, Argentine 37,424 % échéance 29/03/2024	ARS 37 022	216	0,02
3,201 % échéance 25/09/2035	79	64	0,01	Lehman XS Trust 0,948 % échéance 25/10/2035	95	95	0,01	37,748 % échéance 22/02/2028	27 495	154	0,02
Sutherland Commercial Mortgage Loans 3,192 % échéance 25/05/2037	659	656	0,07	Long Beach Mortgage Loan Trust 0,508 % échéance 25/03/2046	4 435	3 789	0,39	37,981 % échéance 23/01/2022	5 410	36	0,00
Trinity Square PLC 1,196 % échéance 15/07/2051	£ 40	55	0,01	0,748 % échéance 25/01/2036	3 672	3 291	0,34	China Development Bank 2,890 % échéance 22/06/2025	CNY 10 600	1 600	0,16
Twin Bridges PLC 0,821 % échéance 12/09/2044	1 928	2 632	0,27	1,873 % échéance 25/06/2034	86	86	0,01	3,300 % échéance 01/02/2024	2 000	308	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 1,564 % échéance 25/12/2046 ^	\$ 3 395	3 088	0,32	LP Credit Card ABS Master Trust 1,740 % échéance 20/08/2024	1 374	1 422	0,15	3,430 % échéance 14/01/2027	1 800	276	0,03
2,003 % échéance 25/08/2046	1 118	1 069	0,11	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 3,398 % échéance 25/03/2032	1 677	1 684	0,17	3,680 % échéance 26/02/2026	12 600	1 963	0,20
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust 0,598 % échéance 25/05/2035 ^	426	350	0,04	Marlette Funding Trust 3,710 % échéance 15/12/2028	9	9	0,00	3,740 % échéance 10/09/2025	16 000	2 498	0,26
Wells Fargo Alternative Loan Trust 6,250 % échéance 25/07/2037 ^	1 929	1 924	0,20	MASTR Asset-Backed Securities Trust 0,668 % échéance 25/06/2036	501	464	0,05	4,150 % échéance 26/10/2025	8 900	1 415	0,15
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust 2,771 % échéance 25/10/2036 ^	23	21	0,00	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,258 % échéance 25/02/2037	866	544	0,06	Obligation internationale du gouvernement croate 1,500 % échéance 17/06/2031	€ 1 300	1 744	0,18
		63 301	6,49	0,298 % échéance 25/02/2037	2 687	1 697	0,17	Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 3,875 % échéance 16/04/2050	\$ 300	367	0,04
				0,398 % échéance 25/03/2037	9 829	5 190	0,53	Export-Credit Bank of Turkey 8,250 % échéance 24/01/2024	200	217	0,02
				0,688 % échéance 25/03/2036	2 927	2 879	0,30	Obligation internationale du gouvernement du Guatemala 5,375 % échéance 24/04/2032	200	245	0,03
<b>TITRES ADOSSÉS A DES ACTIFS</b>				Navient Student Loan Trust 1,198 % échéance 27/12/2066	4 019	4 074	0,42	6,125 % échéance 01/06/2050	200	265	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 0,428 % échéance 25/07/2036	7 623	7 296	0,75	New Century Home Equity Loan Trust 0,928 % échéance 25/03/2035	72	68	0,01	Obligation internationale du gouvernement indonésien 4,200 % échéance 15/10/2050	400	479	0,05
Aegis Asset-Backed Securities Trust 1,148 % échéance 25/03/2035 ^	958	937	0,10	2,173 % échéance 25/05/2034 ^	1 150	1 159	0,12	Obligation internationale du gouvernement israélien 3,800 % échéance 13/05/2060	2 400	2 857	0,29
								4,500 % échéance 03/04/2120	200	265	0,03
								Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % échéance 27/04/2032	400	482	0,05
								5,000 % échéance 27/04/2051	200	250	0,03
								Obligation internationale du gouvernement paraguayen 4,950 % échéance 28/04/2031	200	243	0,02
								Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,350 % échéance 12/08/2040	PEN 1 260	363	0,04



## Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CIT Group, Inc.	2 326	\$ 84	0,01	Johnson & Johnson	11 220	1 766	0,18	NetApp, Inc.	4 382	\$ 290	0,03
Citizens Financial Group, Inc.	1 930	69	0,01	Merck & Co., Inc.	12 763	\$ 1 044	0,11	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	10 200	223	0,02
Comerica, Inc.	3 176	177	0,02	Novartis AG	6 055	571	0,06	QUALCOMM, Inc.	5 332	812	0,08
Commonwealth Bank of Australia	36 669	2 333	0,24	Novo Nordisk A/S 'B'	1 927	135	0,01	Seagate Technology PLC	11 995	746	0,08
Danske Bank A/S	23 974	397	0,04	Pfizer, Inc.	132 118	4 863	0,50	Seiko Epson Corp.	22 400	333	0,03
Eurobank Ergasias S.A. 'A' (d)	712 189	501	0,05	Roche Holding AG	3 362	1 173	0,12	Texas Instruments, Inc.	2 227	366	0,04
Fifth Third Bancorp	7 301	201	0,02	Sanofi	3 024	293	0,03	Tokyo Electron Ltd.	500	187	0,02
Franklin Resources, Inc.	14 893	372	0,04	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	7 100	257	0,03	VTech Holdings Ltd.	12 900	100	0,01
HSBC Holdings PLC	32 133	166	0,02			22 286	2,29	Western Digital Corp.	2 153	119	0,01
Huntington Bancshares, Inc.	9 695	122	0,01	<b>INDUSTRIE</b>				Xerox Corp.	5 077	118	0,01
ING Groep NV (d)	29 097	271	0,03	3M Co.	9 423	1 647	0,17			15 892	1,63
Intesa Sanpaolo SpA (d)	845 214	2 001	0,20	ABB Ltd.	22 108	621	0,06	<b>MATÉRIAUX</b>			
Invesco Ltd.	65 864	1 148	0,12	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	22 112	736	0,08	Amcort PLC	14 345	169	0,02
Japan Post Holdings Co. Ltd.	80 800	629	0,06	Adecco Group AG	9 629	642	0,07	Aurubis AG	2 091	163	0,02
KeyCorp.	9 649	158	0,02	AGC, Inc.	3 000	105	0,01	BASF SE	29 194	2 311	0,24
Legal & General Group PLC	64 597	235	0,02	Amada Holdings Co. Ltd.	14 600	161	0,02	BHP Group Ltd.	240 621	7 869	0,81
M&G PLC	57 476	155	0,02	Aurizon Holdings Ltd.	103 516	311	0,03	BHP Group PLC	42 010	1 109	0,11
Macquarie Group Ltd.	584	62	0,01	Bouygues S.A.	2 926	121	0,01	Boral Ltd. (d)	12 916	50	0,01
Mapfre S.A.	175 983	344	0,03	Caterpillar, Inc.	1 252	228	0,02	Covestro AG	5 674	350	0,04
MetLife, Inc.	8 945	420	0,04	Cie de Saint-Gobain (d)	4 565	210	0,02	Dow, Inc.	14 746	818	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	262 000	1 160	0,12	CK Hutchison Holdings Ltd.	9 500	66	0,01	Eastman Chemical Co.	1 712	172	0,02
Mizuho Financial Group, Inc.	42 750	543	0,05	Cummins, Inc.	844	192	0,02	Evonik Industries AG	2 844	93	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	11 400	347	0,03	Deutsche Lufthansa AG (d)	9 094	121	0,01	Evrax PLC	77 709	496	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 200	357	0,04	Deutsche Post AG	2 952	146	0,01	Fortescue Metals Group Ltd.	90 148	1 630	0,17
National Australia Bank Ltd.	53 335	931	0,09	Eaton Corp. PLC	3 237	389	0,04	International Paper Co.	21 844	1 086	0,11
Natixis S.A. (d)	74 316	255	0,03	Emerson Electric Co.	2 195	176	0,02	JFE Holdings, Inc. (d)	12 300	118	0,01
Navient Corp.	22 606	222	0,02	Hanwa Co. Ltd.	2 600	70	0,01	LyondellBasell Industries NV 'A'	26 901	2 466	0,25
NN Group NV	21 843	946	0,10	Hochtief AG	1 836	179	0,02	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	37 600	228	0,02
Nordea Bank Abp (d)	186 664	1 533	0,16	Illinois Tool Works, Inc.	623	127	0,01	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	6 200	143	0,01
ORIX Corp.	30 200	465	0,05	ITOCHU Corp.	13 600	391	0,04	Mitsui Chemicals, Inc.	1 900	56	0,01
PNC Financial Services Group, Inc.	1 280	191	0,02	Kajima Corp.	12 200	164	0,02	Nitto Denko Corp.	2 800	251	0,03
Power Corp. of Canada	22 124	508	0,05	Komatsu Ltd.	23 200	640	0,07	Norsk Hydro ASA	18 010	84	0,01
Principal Financial Group, Inc.	11 090	550	0,06	Kone Oyj 'B'	634	52	0,01	Rio Tinto Ltd.	42 370	3 730	0,38
Prudential Financial, Inc.	10 041	784	0,08	ManpowerGroup, Inc.	909	82	0,01	Rio Tinto PLC	53 704	4 041	0,41
Resona Holdings, Inc.	25 600	90	0,01	Marubeni Corp.	136 800	912	0,09	Solvay S.A.	1 118	132	0,01
Sampo Oyj 'A'	5 857	251	0,03	Mitsubishi Corp.	125 200	3 087	0,32	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	47 000	189	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' (d)	10 186	105	0,01	Mitsubishi Electric Corp.	12 100	183	0,02	Temium S.A. SP - ADR (d)	3 106	90	0,01
Société Générale S.A. (d)	20 666	430	0,04	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	14 300	438	0,04	Ube Industries Ltd.	6 700	122	0,01
Standard Life Aberdeen PLC	116 734	447	0,05	Mitsui & Co. Ltd.	14 200	260	0,03	UPM-Kymmene Oyj	11 092	414	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	87 600	2 716	0,28	Neilsen Holdings PLC	4 469	93	0,01	voestalpine AG	2 826	101	0,01
Suncorp Group Ltd.	28 248	213	0,02	NSK Ltd.	34 100	297	0,03	WestRock Co.	4 743	206	0,02
Swedbank AB 'A' (d)	71 226	1 252	0,13	Rexel S.A. (d)	5 724	90	0,01			28 687	2,94
Swiss Re AG	16 174	1 526	0,16	Royal Mail PLC	131 842	607	0,06	<b>IMMOBILIER</b>			
U.S. Bancorp	4 173	194	0,02	Schneider Electric SE	936	135	0,01	Daito Trust Construction Co. Ltd.	6 000	561	0,05
UnipolSai Assicurazioni SpA	34 492	92	0,01	Siemens AG	5 528	798	0,08	Daiwa House Industry Co. Ltd.	2 800	83	0,01
Unum Group	3 575	82	0,01	Signify NV (d)	2 758	116	0,01			644	0,06
Wells Fargo & Co.	57 022	1 721	0,18	Sojitz Corp.	102 200	228	0,02	<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>			
Westpac Banking Corp.	85 570	1 275	0,13	Sumitomo Corp.	93 200	1 235	0,13	AGL Energy Ltd.	38 524	356	0,03
Zurich Insurance Group AG	4 106	1 733	0,18	Union Pacific Corp.	765	159	0,02	Centrica PLC (d)	498 228	316	0,03
		36 645	3,76	United Parcel Service, Inc. 'B'	2 592	437	0,04	Contact Energy Ltd.	8 430	54	0,01
				Wartsila Oyj Abp	28 011	281	0,03	Dominion Energy, Inc.	8 816	663	0,07
						16 933	1,74	Duke Energy Corp.	4 956	454	0,05
				<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>				E.ON SE	22 330	248	0,02
AbbVie, Inc.	70 580	7 563	0,78	Broadcom, Inc.	1 016	445	0,05	EDP - Energias de Portugal S.A.	19 003	119	0,01
Amgen, Inc.	4 465	1 027	0,11	Canon, Inc.	175 500	3 400	0,35	Endesa S.A.	21 403	588	0,06
Astellas Pharma, Inc.	9 100	141	0,01	Cisco Systems, Inc.	21 921	981	0,10	Enel SpA	45 690	466	0,05
Bayer AG	2 330	137	0,01	Corning, Inc.	5 331	192	0,02	Exelon Corp.	5 726	242	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	7 640	474	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co.	16 668	198	0,02	Naturgy Energy Group S.A.	36 303	845	0,09
Cardinal Health, Inc.	8 054	431	0,04	Hitachi Ltd.	5 900	233	0,02	PPL Corp.	27 404	773	0,08
Eli Lilly & Co.	545	92	0,01	HP, Inc.	15 033	370	0,04	Red Electrica Corp. S.A.	8 509	175	0,02
Gilead Sciences, Inc.	39 813	2 319	0,24	International Business Machines Corp.	51 643	6 501	0,67	Southern Co.	7 404	455	0,05
				Juniper Networks, Inc.	5 264	118	0,01	SSE PLC	8 321	170	0,02
				Konica Minolta, Inc.	41 900	160	0,02				

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Tohoku Electric Power Co., Inc.	14 500	\$ 120	0,01	<b>SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER</b>				Weyerhaeuser Co.	5 275	177	0,02
		6 044	0,62	AGNC Investment Corp.	41 217	643	0,06			11 033	1,13
		231 582	23,76	Annaly Capital Management, Inc.	195 037	\$ 1 648	0,17	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>			
<b>DROITS</b>				Host Hotels & Resorts, Inc.	6 110	89	0,01	<b>BONS DU TRÉSOR ARGENTIN</b>			
Repsol S.A. - Exp. 26/01/2021	148 996	51	0,01	Iron Mountain, Inc.	33 420	985	0,10	(3,480) % échéance			
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				Japan Retail Fund Investment Corp.	28	51	0,01	13/09/2021 (e)(f) ARS	75 533	\$ 551	0,06
iHeartMedia, Inc. 'A' - Exp. 01/05/2039	115 548	1 476	0,15	Klepierre S.A.	13 119	296	0,03	(1,117) % échéance			
Stearns Holdings LLC 'B' - Exp. 05/11/2039	148 737	0	0,00	Link REIT	5 900	54	0,01	21/05/2021 (e)(f)	74 700	550	0,05
Windstream Holdings II, LLC - Exp. 21/09/2055	2 586	47	0,01	New Residential Investment Corp.	67 566	672	0,07	(0,275) % échéance			
		1 523	0,16	Park Hotels & Resorts, Inc.	38 667	663	0,06	17/04/2021 (e)(f)	22 687	161	0,02
<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>				RioCan Real Estate Investment Trust	4 335	57	0,01	1,782 % échéance			
Nationwide Building Society 10,250 %	6 220	1 506	0,15	Simon Property Group, Inc.	5 710	487	0,05	31/03/2021 (e)(f)	2 800	20	0,00
Schaeffler AG	28 942	242	0,03	Stockland	31 106	100	0,01	Total des Instruments à court terme		1 282	0,13
		1 748	0,18	Unibail-Rodamco-Westfield	18 748	1 464	0,15	Total des Valeurs mobilières	\$	1 262 487	129,53
				Uniti Group, Inc.	2 036	24	0,00	<b>ACTIONS</b>			
				Ventas, Inc.	10 558	518	0,05	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
				VEREIT, Inc.	4 839	183	0,02	PIMCO Select Funds			
				VICI Properties, Inc.	114 584	2 922	0,30	plc - Fonds PIMCO			
								US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (I)			
								478 617		4 768	0,49
								Total des Fonds d'investissement	\$	4 768	0,49

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 528	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	\$ (539)	\$ 528	\$ 528	0,05
Total des Contrats de mise en pension						\$ (539)	\$ 528	\$ 528	0,05

(1) Comprend les intérêts courus.

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2021	103	\$ (64)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	110	150	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	965	(24)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	14	20	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	76	314	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2021	9	(17)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 379	0,04

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
General Electric Co.	1,000 %	20/12/2023	\$ 300	\$ 18	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2022	€ 1 400	(67)	(0,01)
				\$ (49)	(0,01)

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	(1,000) %	20/12/2024	\$ 6 300	\$ (2)	0,00

## Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-28 à 5 ans	1,000 %	20/12/2022	\$ 1 880	\$ 84	0,01
Indice CDX.EM-29 à 5 ans	1,000	20/06/2023	940	25	0,00
Indice CDX.EM-30 à 5 ans	1,000	20/12/2023	4 982	263	0,03
Indice CDX.EM-31 à 5 ans	1,000	20/06/2024	1 034	44	0,00
Indice CDX.EM-32 à 5 ans	1,000	20/12/2024	1 395	65	0,01
Indice CDX.EM-33 à 5 ans	1,000	20/06/2025	2 185	228	0,02
Indice CDX.EM-34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	2 400	93	0,01
Indice CDX.HY-33 à 5 ans	5,000	20/12/2024	1 175	(16)	0,00
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	5,000	20/06/2025	276	25	0,00
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	5,000	20/12/2025	2 300	56	0,01
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 11 900	56	0,01
				\$ 923	0,10

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,840 %	03/01/2022	BRL 1 900	\$ 0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,848	03/01/2022	1 600	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	8 100	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,865	03/01/2022	2 900	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	1 200	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,880	03/01/2022	1 200	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	4 700	(1)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,884	03/01/2022	1 000	0	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,886	03/01/2022	1 500	0	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,060	03/01/2022	48 200	25	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,830	02/01/2023	10 900	117	0,01
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,836	02/01/2023	8 500	91	0,01
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,855	02/01/2023	2 800	30	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	17/06/2022	\$ 6 300	(150)	(0,01)
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2027	12 000	31	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	47 620	(3 734)	(0,38)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2021	800	(14)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	2 000	(179)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	16/01/2050	3 100	(189)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	03/02/2050	3 900	(228)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,740	16/12/2026	1 100	(73)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	15/01/2030	8 600	(650)	(0,07)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	22/01/2050	7 600	(672)	(0,07)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,875	07/02/2050	400	(49)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,895	18/10/2049	700	(71)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,910	17/10/2049	700	(75)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/12/2029	2 600	(263)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	12/02/2030	5 000	(461)	(0,05)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	10/03/2030	2 500	(269)	(0,03)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	15/01/2050	1 400	(212)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	11/12/2049	7 100	(1 488)	(0,15)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	12/03/2050	3 400	(739)	(0,07)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	18/12/2024	6 000	(191)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,500	20/12/2024	10 900	(1 211)	(0,12)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2024	41 600	(2 576)	(0,26)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	3,000	19/06/2026	32 300	(3 448)	(0,35)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,250	19/09/2023	ZAR 86 800	(505)	(0,05)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,750	19/09/2028	78 300	647	0,07
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,000	15/03/2024	5 100	(44)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,250	15/03/2024	22 800	(189)	(0,02)
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	2,750	17/06/2026	AUD 460	42	0,01
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,000	21/03/2027	18 640	1 918	0,20
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,250	17/12/2024	1 600	90	0,01
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	3,500	17/06/2025	19 492	1 187	0,12
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	4,250	17/12/2024	650	24	0,00
À payer	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	4,750	18/06/2024	400	7	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,150	18/03/2030	€ 6 200	(216)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	2 300	(362)	(0,04)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2031	£ 7 200	(53)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR JPY à 6 mois	0,000	15/03/2029	¥ 3 500 000	(8)	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR JPY à 6 mois	0,020	20/09/2028	5 480 000	22	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	4,580	10/06/2022	MXN 21 800	(5)	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	4,650	10/05/2022	84 100	(24)	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	4,740	03/06/2022	21 100	(7)	0,00
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	4,825	27/05/2022	8 600	(3)	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,095	05/02/2021	28 800	98	0,01
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,120	06/05/2025	10 800	12	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,160	06/06/2025	9 300	10	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,280	23/05/2025	3 700	5	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,280	30/05/2025	9 000	12	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,430	17/11/2021	2 900	11	0,00
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,535	04/05/2027	18 500	32	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notional	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,610 %	07/07/2021	MXN 4 200	\$ 13	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,615	21/05/2021	12 600	38	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,680	28/05/2021	4 800	14	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,780	29/09/2022	12 930	59	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,795	02/06/2023	3 600	19	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,798	06/09/2021	20 000	63	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,810	02/05/2022	1 200	5	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,850	02/05/2022	5 300	21	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,900	20/07/2021	24 700	70	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,950	30/01/2026	12 300	95	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,980	26/08/2024	500	3	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,990	30/01/2026	15 000	115	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,080	10/03/2026	20 700	159	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,350	01/09/2023	3 300	16	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,490	08/09/2026	13 700	104	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,620	18/02/2030	600	5	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,710	20/09/2029	500	4	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	6,750	31/08/2021	7 900	14	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,150	11/06/2027	28 100	210	0,02
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,165	06/09/2032	3 000	28	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,199	03/12/2021	300	0	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,200	11/06/2027	2 900	22	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,350	17/11/2021	2 300	3	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,360	21/08/2037	3 100	31	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,370	11/10/2027	14 800	110	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,380	04/11/2026	400	3	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,380	14/08/2037	700	(8)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,388	17/11/2021	1 800	2	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,480	18/06/2037	1 300	13	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,520	18/04/2023	30 200	110	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,530	18/04/2023	24 900	90	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,530	21/04/2023	3 100	11	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,538	23/02/2022	9 800	13	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,545	18/04/2023	19 100	69	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,603	14/04/2025	49 000	292	0,03
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,610	23/01/2023	18 100	67	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,610	15/04/2025	3 000	18	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,640	03/01/2023	2 200	7	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,645	03/01/2023	4 900	17	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,670	05/03/2025	52 900	325	0,03
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,700	02/05/2023	7 100	29	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,710	07/03/2025	6 400	39	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,715	07/03/2025	6 300	38	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,745	05/01/2023	3 400	12	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,800	28/12/2027	2 900	(25)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,805	06/02/2023	7 800	29	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,818	17/02/2027	11 400	74	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,820	06/02/2023	7 900	31	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,865	27/12/2022	5 000	17	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,865	02/02/2027	11 900	78	0,01
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,875	16/12/2022	2 800	10	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,880	27/12/2022	79 700	242	0,03
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,910	30/12/2027	600	(5)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,984	10/12/2027	6 800	(61)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	7,990	21/12/2027	100	(1)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,005	21/12/2027	37 500	(318)	(0,03)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,010	04/02/2027	5 200	33	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,030	31/01/2028	4 600	(43)	0,00
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,050	31/01/2028	3 400	(33)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,090	15/01/2027	13 000	81	0,01
À recevoir	MXN-TIIE à 28 jours	8,103	04/01/2038	5 600	(73)	(0,01)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	8,120	15/01/2027	2 700	17	0,00
					\$ (11 528)	(1,18)
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ (10 656)</b>	<b>(1,09)</b>

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notional du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notional du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notional du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notional du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500 %	17/03/2021	3 038	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	3 584	(3)	0	0,00
						\$ (5)	\$ 0	0,00

#### OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Option de vente - USD hors cote contre CNH	CNH 6,520	14/01/2021	816	\$ (3)	\$ (5)	0,00	
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,780	14/01/2021	816	(3)	0	0,00	
GLM	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,534	15/01/2021	653	(3)	(5)	0,00	
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,792	15/01/2021	653	(2)	0	0,00	
HUS	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,530	05/02/2021	1 142	(6)	(10)	(0,01)	
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,800	05/02/2021	1 142	(6)	(1)	0,00	
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,510	08/02/2021	858	(4)	(6)	0,00	
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,810	08/02/2021	858	(4)	(1)	0,00	
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,450	19/02/2021	852	(4)	(4)	0,00	
SCX	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,700	19/02/2021	852	(3)	(2)	0,00	
	Option de vente - USD hors cote contre CNH	6,400	09/03/2021	1 705	(6)	(6)	0,00	
	Option d'achat - USD hors cote contre CNH	6,680	09/03/2021	1 705	(9)	(6)	0,00	
						\$ (53)	\$ (46)	(0,01)

#### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,131 %	19/01/2021	900	\$ (10)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,491	19/01/2021	900	(10)	(6)	0,00
						\$ (20)	\$ (7)	0,00	

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000 %	20/12/2021	\$ 200	\$ (8)	\$ 9	\$ 1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	100	(6)	6	0	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	400	(6)	13	7	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2023	100	(6)	7	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	100	(6)	6	0	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2022	5 140	(169)	208	39	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	500	(9)	6	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2024	200	(2)	5	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2024	500	2	5	7	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	1 300	(22)	46	24	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	100	(5)	5	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	600	(9)	6	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	900	(19)	36	17	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	800	(7)	21	14	0,00
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2021	13	(4)	4	0	0,00
HUS	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2022	3 920	(86)	136	50	0,01
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/12/2024	1 500	9	11	20	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	100	(5)	4	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2023	200	(6)	7	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2024	1 300	(38)	37	(1)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	3 200	(50)	111	61	0,01
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/06/2023	200	(6)	9	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/09/2024	4	(1)	1	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	1 400	(29)	55	26	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	200	(3)	7	4	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2023	1 400	(87)	82	(5)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	800	(44)	36	(8)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	2 800	(18)	67	49	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	1 800	(25)	42	17	0,00
	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000	20/06/2023	2 800	(53)	92	39	0,00
Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2022	4 600	(96)	106	10	0,00	
					\$ (814)	\$ 1 186	\$ 372	0,04

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice ABX.HE.AAA.6-2	0,110 %	25/05/2046	\$ 476	\$ (94)	\$ 72	\$ (22)	0,00
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	400	(6)	11	5	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.7	0,500	17/01/2047	397	(18)	22	4	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	2 200	(138)	165	27	0,00
FBF	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	25	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6	0,500	11/05/2063	823	(13)	18	5	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	100	(5)	6	1	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	16 000	(8)	216	208	0,02
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	7 300	(38)	123	85	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.6	0,500	11/05/2063	823	4	0	4	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	6 400	(361)	439	78	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.9	0,500	17/09/2058	300	(12)	16	4	0,00
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	500	(4)	8	4	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	200	(11)	13	2	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9	0,500	17/09/2058	600	(47)	55	8	0,00
MYC	Indice ABX.HE.AAA.6-2	0,110	25/05/2046	754	(148)	112	(36)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	500	(4)	8	4	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6	0,500	11/05/2063	366	(8)	10	2	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	100	(6)	7	1	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	2 075	17	10	27	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.11	0,500	18/11/2054	1 200	6	8	14	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12	0,500	17/08/2061	300	0	2	2	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9	0,500	17/09/2058	15 498	15	195	210	0,02
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	100	(6)	7	1	0,00
					\$ (885)	\$ 1 523	\$ 638	0,07

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Le montant maximum potentiel que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
AZD	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,445 %	17/06/2025	CNY 17 500	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
CBK	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,845	23/01/2025	2 000	0	3	3	0,00
	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,850	23/01/2025	2 900	0	4	4	0,00
UAG	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,833	23/01/2025	3 000	0	4	4	0,00
						\$ 0	\$ (11)	\$ (11)	0,00

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	BRL	\$ 1 684	\$ 324	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	¥	38 058	366	0	(3)	(3)
	01/2021	\$	332	BRL 1 684	0	(8)	(8)
	01/2021		243	MXN 5 119	14	0	14
	01/2021		779	ZAR 12 215	51	0	51
	02/2021		2 781	NOK 25 920	246	0	246
	02/2021		2 521	SEK 21 850	141	0	141
	02/2021		111	TRY 847	1	0	1
	03/2021		5 196	INR 390 876	115	0	115
BPS	01/2021	€	535	\$ 655	1	0	1
	01/2021	\$	3 184	AUD 4 329	156	0	156
	01/2021		146	TRY 1 127	5	0	5
	01/2021	ZAR	3 479	\$ 238	1	0	1
	03/2021	\$	4 122	IDR 58 803 270	81	0	81
BRC	01/2021		374	TRY 2 905	14	0	14
	01/2021	ZAR	1 772	\$ 121	1	0	1
	02/2021	\$	231	TRY 1 775	5	0	5
CBK	01/2021	¥	3 710	\$ 36	0	0	0
	01/2021	\$	487	RUB 37 454	19	0	19
	01/2021		8	TRY 60	0	0	0
	01/2021		1 618	ZAR 25 201	94	0	94
	01/2021	ZAR	9 480	\$ 634	0	(10)	(10)
	02/2021	PEN	1 285	359	3	0	3
	02/2021	\$	2 306	MXN 52 970	342	0	342
	02/2021		2 431	NOK 22 305	174	0	174
	02/2021		591	RUB 43 511	0	(5)	(5)
	02/2021		2 711	SEK 23 840	194	0	194
	02/2021		195	TRY 1 493	3	(1)	2

## Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	05/2021	PEN	\$ 499	\$ 139	\$ 1	\$ 0	0,00	
FBF	02/2021	\$	561	TRY 4 361	16	0	0,00	
GLM	01/2021	BRL	1 684	\$ 331	7	0	0,00	
	01/2021	\$	324	BRL 1 684	0	0	0,00	
	01/2021		754	¥ 78 041	2	0	0,00	
	01/2021		1 213	MXN 25 555	68	0	0,01	
	01/2021		609	RUB 46 626	21	0	0,00	
	01/2021		133	TRY 1 031	5	0	0,00	
	01/2021	ZAR	9 168	\$ 614	0	(8)	0,00	
	02/2021	¥	78 041	754	0	(2)	0,00	
	02/2021	NZD	10 557	7 198	0	(405)	(0,04)	
	02/2021	\$	331	BRL 1 684	0	(7)	0,00	
	02/2021		697	RUB 53 199	20	0	0,00	
	02/2021		196	TRY 1 495	3	(1)	0,00	
	05/2021		167	MXN 3 596	10	0	0,00	
HUS	01/2021	BRL	23 582	\$ 4 660	120	0	0,01	
	01/2021	£	40 492	54 155	0	(1 198)	(0,12)	
	01/2021	¥	6 854	66	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	4 558	BRL 23 582	1	(19)	0,00	
	01/2021		4 161	€ 3 473	88	0	0,01	
	01/2021		873	£ 645	9	0	0,00	
	01/2021		2 013	ZAR 31 523	128	0	0,01	
	01/2021	ZAR	1 716	\$ 117	0	0	0,00	
	02/2021	PEN	5 830	1 600	0	(12)	0,00	
	02/2021	\$	4 658	BRL 23 582	0	(119)	(0,01)	
	02/2021		1 579	RUB 117 591	8	(4)	0,00	
	02/2021		38	TRY 283	0	0	0,00	
	03/2021		6 917	MXN 150 429	578	0	0,06	
	05/2021		4 914	103 154	189	0	0,02	
JPM	01/2021		796	CLP 626 330	85	0	0,01	
	01/2021		110	MXN 2 269	4	0	0,00	
	01/2021		136	RUB 10 412	5	0	0,00	
	01/2021		679	TRY 5 275	28	0	0,00	
	01/2021	ZAR	1 888	\$ 129	0	0	0,00	
	02/2021	\$	622	TRY 4 812	14	(1)	0,00	
MYI	05/2021		788	MXN 16 918	48	0	0,01	
	01/2021		329	€ 268	0	(1)	0,00	
	01/2021		293	TRY 2 266	12	0	0,00	
	01/2021		860	ZAR 13 189	36	0	0,00	
	02/2021		7 075	NZD 10 273	324	0	0,03	
	02/2021		105	TRY 798	0	0	0,00	
RBC	01/2021	ZAR	2 018	\$ 137	0	0	0,00	
RYL	02/2021	\$	218	TRY 1 657	1	0	0,00	
SCX	05/2021		197	MXN 4 230	12	0	0,00	
	01/2021	€	52 048	\$ 62 332	0	(1 351)	(0,14)	
	01/2021	\$	227	TRY 1 746	7	0	0,00	
	01/2021	ZAR	19 469	\$ 1 320	2	(5)	0,00	
	02/2021	€	52 048	63 726	0	(1)	0,00	
	02/2021	\$	188	RUB 14 407	6	0	0,00	
	02/2021		315	TRY 2 384	2	(2)	0,00	
SSB	01/2021		3 539	BRL 18 789	78	0	0,01	
	01/2021		190	ZAR 2 915	8	0	0,00	
TOR	01/2021	¥	29 418	\$ 282	0	(3)	0,00	
	02/2021	\$	42	TRY 319	0	0	0,00	
UAG	01/2021		136	MXN 2 710	0	0	0,00	
	01/2021		90	RUB 6 870	3	0	0,00	
	01/2021		611	TRY 4 738	23	0	0,00	
	01/2021	ZAR	4 681	\$ 315	0	(3)	0,00	
	02/2021	\$	3 046	RUB 228 919	42	(5)	0,00	
	02/2021		38	TRY 297	1	0	0,00	
					\$ 3 676	\$ (3 175)	\$ 501	0,05

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution II, T en EUR (couverte) de Capitalisation et T en EUR (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€	16 710	\$ 20 240	\$ 4	\$ (211)	(0,02)
	01/2021	¥	1 046 236	10 062	0	(72)	(0,01)
	01/2021	\$	15 975	€ 13 333	340	0	0,03
BPS	01/2021	€	3 664	\$ 4 466	1	(18)	0,00
	01/2021	\$	241 928	€ 202 006	5 236	0	0,54
	01/2021	¥	17 939	¥ 1 857 112	49	0	0,01
	01/2021		975	SGD 1 293	4	0	0,00
	02/2021	¥	1 857 112	\$ 17 944	0	(49)	(0,01)
	02/2021	SGD	1 293	975	0	(4)	0,00
BRC	01/2021	€	1 908	2 334	5	(6)	0,00
	01/2021	INR	14 778	197	0	(5)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2021	\$ 201	INR 14 778	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	02/2021	INR 14 813	\$ 200	0	(2)	(2)	0,00
CBK	01/2021	¥ 110 820	1 064	0	(10)	(10)	0,00
	01/2021	SGD 1 293	960	0	(18)	(18)	0,00
	01/2021	ZAR 7 961	522	0	(19)	(19)	0,00
MYI	01/2021	CHF 7 653	8 450	0	(208)	(208)	(0,02)
	01/2021	€ 1 432	1 736	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	SEK 23 714	2 798	0	(90)	(90)	(0,01)
	01/2021	\$ 1 894	€ 1 553	6	0	6	0,00
RBC	01/2021	HKD 18 902	\$ 2 438	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 2 438	HKD 18 902	0	0	0	0,00
	02/2021	HKD 18 905	\$ 2 439	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	AUD 4 615	3 395	0	(167)	(167)	(0,02)
	01/2021	£ 6 844	9 148	0	(207)	(207)	(0,02)
	01/2021	\$ 308 645	€ 257 718	6 685	0	6 685	0,68
	02/2021	462 634	377 849	0	(2)	(2)	0,00
SSB	01/2021	€ 653	\$ 794	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 6 389	€ 5 266	55	0	55	0,01
	02/2021	DKK 9 487	\$ 1 531	0	(29)	(29)	0,00
TOR	01/2021	CAD 8 772	6 771	0	(114)	(114)	(0,01)
	01/2021	¥ 700 057	6 711	0	(70)	(70)	(0,01)
	01/2021	\$ 6 885	CAD 8 772	0	0	0	0,00
	01/2021	291 008	€ 242 991	6 303	0	6 303	0,64
	02/2021	CAD 8 772	\$ 6 886	0	0	0	0,00
	02/2021	\$ 395 852	€ 323 306	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01/2021	AUD 1 473	\$ 1 082	0	(55)	(55)	(0,01)
	01/2021	€ 1 259	1 536	1	(5)	(4)	0,00
	01/2021	ILS 706	213	0	(7)	(7)	0,00
				\$ 18 691	\$ (1 390)	\$ 17 301	1,77
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						<b>\$ 18 748</b>	<b>1,92</b>
<b>Total des Investissements</b>						<b>\$ 1 276 254</b>	<b>130,94</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						<b>\$ (301 590)</b>	<b>(30,94)</b>
<b>Actif net</b>						<b>\$ 974 664</b>	<b>100,00</b>

## ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

- (a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).
- (b) Titre à l'émission.
- (c) Titre à rémunération en nature.
- (d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (e) Titre à coupon zéro.
- (f) Le coupon représente un rendement à échéance.
- (g) Le montant du principal du titre est ajusté sur l'inflation.
- (h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (i) Affilié au Fonds.
- (j) Titre convertible conditionnel.
- (k) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
General Motors Co. 6,800 % échéance 01/10/2027	07/05/2020	\$ 67	\$ 86	0,01
Morgan Stanley 7,500 % échéance 02/04/2032	11/02/2020	598	603	0,06
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	25/09/2020	278	784	0,08
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	86	0,01
		\$ 943	\$ 1 559	0,16

(l) Les titres d'une juste valeur globale de 52 324 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

(m) Les titres d'une juste valeur globale de 2 856 \$ ont été nantis ou remis en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 11 600 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 304 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 124 485	\$ 1 132 288	\$ 5 714	\$ 1 262 487
Fonds d'investissement	4 768	0	0	4 768
Contrats de mise en pension	0	528	0	528
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	379	8 092	0	8 471
<b>Totaux</b>	<b>\$ 129 632</b>	<b>\$ 1 140 908</b>	<b>\$ 5 714</b>	<b>\$ 1 276 254</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Titres cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 140 807	\$ 1 146 009	\$ 2 272	\$ 1 289 088
Fonds d'investissement	84 639	0	0	84 639
Contrats de mise en pension	0	3 161	0	3 161
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(899)	13 037	0	12 138
<b>Totaux</b>	<b>\$ 224 547</b>	<b>\$ 1 162 207</b>	<b>\$ 2 272</b>	<b>\$ 1 389 026</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
GRE	0,160 %	14/12/2020	25/01/2021	\$ (43 280)	\$ (43 284)	(4,44)
	0,160	17/12/2020	19/01/2021	(5 665)	(5 665)	(0,58)
	0,170	03/11/2020	03/02/2021	(3 592)	(3 593)	(0,37)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (52 542)</b>	<b>(5,39)</b>

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	En % de l'actif net
BFG	0,140 %	24/11/2020	05/01/2021	\$ (746)	\$ (745)	(0,07)
MSC	0,140	14/12/2020	15/01/2021	(1 729)	(1 729)	(0,18)
TDM	0,160	15/12/2020	25/01/2021	(392)	(392)	(0,04)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (2 866)</b>	<b>(0,29)</b>

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
AZD	\$ (22)	\$ 0	\$ (22)
BOA	592	(380)	212
BPS	5 470	(6 520)	(1 050)
BRC	15	0	15
CBK	844	(840)	4
DUB	36	(290)	(254)
FBF	22	0	22
GLM	(292)	300	8
GST	476	(340)	136
HUS	(192)	(70)	(262)
JPM	200	0	200
MEI	14	0	14
MYC	79	(76)	3
MYI	63	(20)	43
RYL	13	0	13
SAL	253	(260)	(7)
SCX	4 955	(6 240)	(1 285)
SSB	108	0	108
TOR	6 114	(7 650)	(1 536)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	64,44	59,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	59,53	50,60
Autres valeurs mobilières	5,56	S/O
Fonds d'investissement	0,49	7,24
Contrats de mise en pension	0,05	0,27
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	(0,08)
Instruments financiers dérivés compensés	(1,09)	(0,19)
Instruments financiers dérivés hors cote	1,92	1,31
Contrats de prise en pension	(5,39)	S/O
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(0,29)	S/O

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à leur juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	3,18	1,67
Obligations et billets privés	28,81	19,39
Obligations et billets convertibles	S/O	0,02
Obligations et billets municipaux	0,22	0,27
Agences du gouvernement américain	32,58	22,26
Obligations du Trésor américain	13,05	12,09
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	6,49	7,61
Titres adossés à des actifs	13,56	13,86
Émissions souveraines	6,27	3,06
Actions ordinaires	23,76	24,50
Droits	0,01	S/O
Bons de souscription	0,16	0,17
Titres préférentiels	0,18	0,30
Sociétés d'investissement immobilier	1,13	0,38
Instruments à court terme	0,13	4,60
Fonds d'investissement	0,49	7,24
Contrats de mise en pension	0,05	0,27
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	(0,08)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,10	(0,04)
Swaps de taux d'intérêt	(1,18)	(0,14)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	0,00
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,04	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,07	0,06
Swaps de rendement total sur indices	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,05	(0,10)
Contrats de change à terme couverts	1,77	1,32
Autres actifs et passifs à court terme	(30,94)	(18,73)
Actif net	100,00	100,00



DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SATO Oyj 1,375 % échéance 24/02/2028	€ 2 600	\$ 3 270	0,05	Boardwalk Pipelines LP 3,400 % échéance 15/02/2031	\$ 7 700	\$ 8 051	0,12	Johnson & Johnson 0,550 % échéance 01/09/2025	\$ 9 400	\$ 9 447	0,15
Shinhan Bank Co. Ltd. 0,250 % échéance 16/10/2024	14 000	17 401	0,27	Boeing Co. 2,750 % échéance 01/02/2026	19 000	19 993	0,31	Kansas City Southern 3,125 % échéance 01/06/2026	7 050	7 735	0,12
SMBC Trust Account 1,430 % échéance 09/04/2021	\$ 30 000	29 993	0,47	Broadcom, Inc. 3,459 % échéance 15/09/2026	12 716	14 127	0,22	Latam Airlines Pass-Through Trust 4,200 % échéance 15/08/2029	15 916	14 841	0,23
Société Générale S.A. 1,488 % échéance 14/12/2026	14 100	14 241	0,22	4,110 % échéance 15/09/2028	12 732	14 595	0,23	Marks & Spencer PLC 3,750 % échéance 19/05/2026	£ 7 500	10 491	0,16
Society of Lloyd's 4,750 % échéance 30/10/2024	£ 19 600	30 284	0,47	4,150 % échéance 15/11/2030	5 400	6 265	0,10	Microchip Technology, Inc. 3,922 % échéance 01/06/2021	\$ 6 200	6 289	0,10
Standard Chartered PLC 4,247 % échéance 20/01/2023	\$ 1 800	1 867	0,03	4,300 % échéance 15/11/2032	4 800	5 704	0,09	Motorola Solutions, Inc. 2,300 % échéance 15/11/2030	12 400	12 656	0,20
Stifel Financial Corp. 4,000 % échéance 15/05/2030	12 900	14 770	0,23	5,000 % échéance 15/04/2030	2 200	2 677	0,04	NetApp, Inc. 1,875 % échéance 22/06/2025	9 154	9 570	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % échéance 08/07/2025	15 500	15 891	0,25	Burberry Group PLC 1,125 % échéance 21/09/2025	£ 4 000	5 490	0,09	2,700 % échéance 22/06/2030	5 200	5 594	0,09
Tesco Property Finance PLC 5,744 % échéance 13/04/2040	£ 4 982	9 375	0,15	Campbell Soup Co. 4,150 % échéance 15/03/2028	\$ 1 600	1 883	0,03	Netflix, Inc. 4,625 % échéance 15/05/2029	€ 1 700	2 523	0,04
UBS AG 5,125 % échéance 30/10/2040	2 233	4 223	0,07	Centene Corp. 4,625 % échéance 15/12/2029	5 000	5 558	0,09	Nissan Motor Co. Ltd. 4,810 % échéance 17/09/2030	\$ 15 800	17 819	0,28
UBS Group AG 5,125 % échéance 29/07/2026 (f)(h)	1 300	1 394	0,02	CenterPoint Energy Resources Corp. 3,550 % échéance 01/04/2023	9 000	9 605	0,15	Novartis Finance S.A. 0,000 % échéance 23/09/2028 (d)	€ 8 000	9 851	0,15
UDR, Inc. 4,000 % échéance 01/10/2025	4 500	5 112	0,08	Central Nippon Expressway Co. Ltd. 0,681 % échéance 15/02/2022	27 200	27 237	0,42	Nutrition & Biosciences, Inc. 2,300 % échéance 01/11/2030	\$ 11 900	12 268	0,19
UniCredit SpA 2,200 % échéance 22/07/2027	€ 9 700	12 617	0,20	0,774 % échéance 02/11/2021	8 750	8 770	0,14	NXP BV 3,875 % échéance 18/06/2026	9 900	11 353	0,18
Unipol Gruppo SpA 7,830 % échéance 04/12/2023	\$ 26 900	31 938	0,50	2,362 % échéance 28/05/2021	20 400	20 573	0,32	4,625 % échéance 01/06/2023	1 979	2 164	0,03
Vesteda Finance BV 1,500 % échéance 24/05/2027	3 400	4 505	0,07	2,567 % échéance 02/11/2021	46 600	47 372	0,74	Pan American Energy LLC 38,606 % échéance 26/02/2021	ARS 2 186	15	0,00
Volkswagen Bank GmbH 0,955 % échéance 01/08/2022	1 300	1 617	0,02	Chanel Ceres PLC 0,500 % échéance 31/07/2026	€ 17 000	21 117	0,33	Pearson Funding PLC 3,750 % échéance 04/06/2030	£ 4 500	7 105	0,11
1,250 % échéance 01/08/2022	4 800	6 002	0,09	1,000 % échéance 31/07/2031	10 200	12 886	0,20	Royalty Pharma PLC 1,200 % échéance 02/09/2025	\$ 3 000	3 054	0,05
1,875 % échéance 31/01/2024	34 600	44 610	0,69	Charter Communications Operating LLC 4,464 % échéance 23/07/2022	\$ 14 700	15 502	0,24	SEB S.A. 1,375 % échéance 16/06/2025	€ 5 000	6 314	0,10
Volkswagen Financial Services NV 1,125 % échéance 18/09/2023	€ 15 400	21 268	0,33	4,908 % échéance 23/07/2025	17 900	20 802	0,32	Sprint Spectrum Co. LLC 4,738 % échéance 20/09/2029	\$ 2 925	3 177	0,05
1,625 % échéance 30/11/2022	7 600	10 600	0,16	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125 % échéance 30/06/2022	8 700	10 306	0,16	Stora Enso Oyj 0,625 % échéance 02/12/2030	€ 4 400	5 482	0,08
Volkswagen Leasing GmbH 1,000 % échéance 16/02/2023	€ 2 100	2 625	0,04	Choice Hotels International, Inc. 3,700 % échéance 01/12/2029	1 500	1 641	0,03	Sutter Health 2,294 % échéance 15/08/2030	\$ 12 700	13 216	0,21
Wells Fargo & Co. 2,393 % échéance 02/06/2028	\$ 5 500	5 861	0,09	Conagra Brands, Inc. 4,300 % échéance 01/05/2024	4 800	5 374	0,08	Syngenta Finance NV 3,375 % échéance 16/04/2026	€ 12 200	16 121	0,25
3,000 % échéance 22/04/2026	1 600	1 762	0,03	CVS Health Corp. 2,625 % échéance 15/08/2024	5 300	5 682	0,09	3,933 % échéance 23/04/2021	\$ 6 100	6 141	0,10
3,750 % échéance 24/01/2024	11 900	12 998	0,20	3,000 % échéance 15/08/2026	3 600	3 989	0,06	4,441 % échéance 24/04/2023	3 600	3 780	0,06
		1 692 795	26,34	D.R. Horton, Inc. 4,750 % échéance 15/02/2023	4 900	5 275	0,08	Sysco Corp. 5,650 % échéance 01/04/2025	8 097	9 637	0,15
				Daimler Finance North America LLC 2,300 % échéance 12/02/2021	25 500	25 552	0,40	T-Mobile USA, Inc. 3,875 % échéance 15/04/2030	3 175	3 681	0,06
				Delta Air Lines Pass-Through Trust 2,000 % échéance 10/12/2029	3 589	3 596	0,06	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,050 % échéance 31/03/2030	7 700	7 891	0,12
<b>INDUSTRIE</b>				Emory University 2,143 % échéance 01/09/2030	10 400	10 947	0,17	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,250 % échéance 31/03/2023	€ 3 400	4 031	0,06
AbbVie, Inc. 0,691 % échéance 19/11/2021	7 600	7 621	0,12	Energy Transfer Operating LP 4,500 % échéance 15/04/2024	5 300	5 803	0,09	6,000 % échéance 15/04/2024	\$ 15 700	16 737	0,26
2,150 % échéance 19/11/2021	7 600	7 723	0,12	EQM Midstream Partners LP 4,750 % échéance 15/07/2023	8 660	9 121	0,14	Tornator Oyj 1,250 % échéance 14/10/2026	€ 5 600	7 056	0,11
3,450 % échéance 15/03/2022	3 600	3 714	0,06	Expedia Group, Inc. 3,800 % échéance 15/02/2028	3 790	4 074	0,06	United Airlines Pass-Through Trust 2,875 % échéance 07/04/2030	\$ 3 702	3 734	0,06
Activision Blizzard, Inc. 2,500 % échéance 15/09/2050	2 900	2 840	0,04	Full House Resorts, Inc. 8,575 % échéance 02/02/2024	2 909	2 805	0,04	VMware, Inc. 2,950 % échéance 21/08/2022	17 000	17 640	0,27
Altice France S.A. 7,375 % échéance 01/05/2026	500	527	0,01	9,738 % échéance 02/02/2024	243	234	0,00	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,750 % échéance 13/11/2028	3 000	3 660	0,06
Amdocs Ltd. 2,538 % échéance 15/06/2030	7 600	7 993	0,12	General Motors Co. 6,125 % échéance 01/10/2025 (i)	11 900	14 446	0,22	Walt Disney Co. 2,650 % échéance 13/01/2031	6 200	6 803	0,11
Amgen, Inc. 2,600 % échéance 19/08/2026	11 750	12 837	0,20	Global Switch Finance BV 1,375 % échéance 07/10/2030	€ 1 700	2 171	0,03	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 0,989 % échéance 19/03/2021	2 694	2 694	0,04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,500 % échéance 01/06/2050	12 700	16 059	0,25	Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % échéance 15/10/2027	\$ 12 600	13 180	0,20		883 991	13,76	
Arrow Electronics, Inc. 4,500 % échéance 01/03/2023	7 300	7 825	0,12	Hyatt Hotels Corp. 3,225 % échéance 01/09/2022	6 000	6 069	0,09	<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>			
Auchan Holding S.A. 3,250 % échéance 23/07/2027	€ 1 300	1 836	0,03	Imperial Brands Finance PLC 3,125 % échéance 26/07/2024	12 000	12 866	0,20	Alabama Power Co. 1,450 % échéance 15/09/2030	4 500	4 533	0,07
Babcock International Group PLC 1,375 % échéance 13/09/2027	8 300	10 519	0,16	Informa PLC 2,125 % échéance 06/10/2025	€ 15 300	19 750	0,31	AT&T, Inc. 1,650 % échéance 01/02/2028	18 100	18 491	0,29
Bacardi Ltd. 4,450 % échéance 15/05/2025	\$ 15 300	17 097	0,27	International Flavors & Fragrances, Inc. 3,200 % échéance 01/05/2023	\$ 5 400	5 643	0,09	2,300 % échéance 01/06/2027	9 500	10 144	0,16
Bayer U.S. Finance LLC 1,227 % échéance 15/12/2023	8 000	8 087	0,13	Japan Tobacco, Inc. 2,000 % échéance 13/04/2021	1 000	1 003	0,02	2,750 % échéance 01/06/2031	4 800	5 134	0,08
3,500 % échéance 25/06/2021	2 000	2 024	0,03					3,300 % échéance 01/02/2052	11 900	11 821	0,18
BMW Finance NV 2,250 % échéance 12/08/2022	4 800	4 953	0,08								





## Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
0,748 % échéance 25/02/2036	\$ 2 569	\$ 2 560	0,04	0,438 % échéance 25/05/2036	\$ 4 000	\$ 3 779	0,06	1,093 % échéance 25/03/2035	\$ 2 664	\$ 2 668	0,04
0,793 % échéance 25/12/2035	2 847	2 831	0,04	KKR Financial CLO Ltd.				1,148 % échéance 25/10/2034	1 725	1 702	0,03
1,123 % échéance 25/05/2035	520	518	0,01	1,488 % échéance 18/07/2030	2 200	2 203	0,03				
1,148 % échéance 25/10/2037	257	257	0,00	KVK CLO Ltd.							
1,348 % échéance 25/01/2045	548	551	0,01	1,129 % échéance 14/01/2028	3 186	3 171	0,05				
BlueMountain CLO Ltd.				LCM LP							
1,148 % échéance 18/07/2027	2 181	2 174	0,03	1,258 % échéance 20/10/2027	6 400	6 399	0,10	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
1,396 % échéance 22/10/2030	1 086	1 086	0,02	LoanCore Issuer Ltd.				Action Logement Services			
Bosphorus CLO DAC				1,289 % échéance 15/05/2028	8 100	8 083	0,13	0,500 % échéance 30/10/2034	€ 7 600	9 774	0,15
0,820 % échéance 15/12/2030	€ 300	366	0,01	LP Credit Card ABS Master Trust				Development Bank of Japan, Inc.			
Cairn CLO BV				1,740 % échéance 20/08/2024	11 613	12 013	0,19	0,010 % échéance 15/10/2024	6 600	8 175	0,13
0,650 % échéance 20/10/2028	2 273	2 779	0,04	Madison Park Funding Ltd.				0,875 % échéance 10/10/2025	4 300	5 537	0,09
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC				1,427 % échéance 27/07/2030	4 400	4 403	0,07	Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi			
0,680 % échéance 16/09/2025	£ 5 437	7 439	0,12	Massachusetts Educational Financing Authority				3,125 % échéance 16/04/2030	\$ 10 000	11 313	0,18
CBAM CLO Ltd.				1,165 % échéance 25/04/2038	9	9	0,00	Obligation internationale du gouvernement hongrois			
1,448 % échéance 17/10/2029	\$ 9 400	9 396	0,15	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust				1,750 % échéance 05/06/2035	€ 10 000	13 587	0,21
1,458 % échéance 17/10/2029	14 300	14 293	0,22	1,398 % échéance 25/10/2037	13 453	13 080	0,20	Obligation internationale du gouvernement israélien			
Cent CLO Ltd.				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				3,800 % échéance 13/05/2060	\$ 18 400	21 906	0,34
1,543 % échéance 29/10/2025	1 679	1 679	0,03	0,248 % échéance 25/09/2036	1 078	524	0,01	Obligation internationale du gouvernement péruvien			
CIT Mortgage Loan Trust				0,378 % échéance 25/11/2036	1 176	878	0,01	5,940 % échéance 12/02/2029	PEN 7 000	2 415	0,04
1,498 % échéance 25/10/2037	6 689	6 731	0,11	0,853 % échéance 25/07/2035	881	889	0,01	6,150 % échéance 12/08/2032	77 900	26 442	0,41
Citigroup Mortgage Loan Trust				1,123 % échéance 25/04/2035	1 624	1 644	0,03	6,350 % échéance 12/08/2028	68 300	23 994	0,37
0,468 % échéance 25/09/2036	6 095	5 315	0,08	Mountain View CLO Ltd.				6,950 % échéance 12/08/2031	3 000	1 078	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				1,044 % échéance 13/10/2027	9 530	9 460	0,15	8,200 % échéance 12/08/2026	12 900	4 844	0,07
1,018 % échéance 25/07/2035	1 543	1 545	0,02	Neuberger Berman CLO Ltd.				Province de l'Ontario			
Commonbond Student Loan Trust				1,037 % échéance 15/07/2027	9 677	9 642	0,15	1,850 % échéance 01/02/2027	CAD 7 000	5 818	0,09
0,998 % échéance 25/05/2041	1 170	1 167	0,02	New Century Home Equity Loan Trust				3,150 % échéance 02/06/2022	14 600	11 929	0,19
Contego CLO BV				0,328 % échéance 25/05/2036	111	106	0,00	Province du Québec			
0,397 % échéance 15/11/2026	€ 1 566	1 900	0,03	0,868 % échéance 25/10/2035	7 520	7 392	0,12	3,500 % échéance 01/12/2022	10 100	8 414	0,13
Cork Street CLO Designated Activity Co.				0,913 % échéance 25/07/2035	1 636	1 638	0,03	Obligation internationale du gouvernement qatari			
0,760 % échéance 27/11/2028	9 072	11 111	0,17	0,913 % échéance 25/09/2035	952	958	0,02	3,375 % échéance 14/03/2024	\$ 10 000	10 845	0,17
Countrywide Asset-Backed Certificates				Octagon Investment Partners 31 LLC				Gouvernement de la métropole de Tokyo			
0,288 % échéance 25/06/2047 ^	\$ 2 302	2 142	0,03	1,428 % échéance 20/07/2030	8 900	8 900	0,14	2,000 % échéance 17/05/2021	8 300	8 351	0,13
0,368 % échéance 25/09/2037 ^	2 199	2 107	0,03	OneMain Direct Auto Receivables Trust				<b>ACTIONS</b>			
0,378 % échéance 25/07/2037	1 000	826	0,01	3,430 % échéance 16/12/2024	8 509	8 593	0,13	<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS CONVERTIBLES</b>			
4,591 % échéance 25/07/2036	4 588	4 659	0,07	Park Place Securities, Inc.				Motors Liquidation Co.			
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				0,853 % échéance 25/09/2035	5 240	5 247	0,08	0,000 % (c)	12 000	0	0,00
1,003 % échéance 25/08/2034	601	597	0,01	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>			
1,948 % échéance 25/08/2034	3 771	3 767	0,06	0,853 % échéance 25/09/2035	2 163	2 172	0,03	Firstar Realty LLC			
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				0,868 % échéance 25/08/2035	2 700	2 696	0,04	8,875 % échéance 31/12/2021 (f)	4 000	4 260	0,07
7,997 % échéance 25/05/2046	2 113	1 940	0,03	Purple Finance CLO DAC				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				0,800 % échéance 25/11/2031	€ 1 150	1 405	0,02	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>			
0,208 % échéance 25/11/2036	146	88	0,00	Renaissance Home Equity Loan Trust				<b>BILLET À COURT TERME</b>			
Driver Australia Four Trust				1,348 % échéance 25/11/2034	\$ 168	156	0,00	Pacific Gas & Electric Co.			
0,960 % échéance 21/08/2025	AUD 1 160	895	0,01	Residential Asset Securities Corp. Trust				1,600 % échéance 15/11/2021	\$ 14 500	14 510	0,22
Elm Park CLO DAC				0,823 % échéance 25/02/2035	206	206	0,00	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
0,620 % échéance 16/04/2029	€ 18 262	22 374	0,35	0,828 % échéance 25/11/2035	2 973	2 960	0,05	0,086 % échéance 06/04/2021 (d)(e)(j)	2 900	2 899	0,05
Fair Oaks Loan Funding DAC				Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				0,094 % échéance 25/05/2021 (d)(e)(j)	29 000	28 992	0,45
1,900 % échéance 15/07/2031	17 100	21 065	0,33	0,268 % échéance 25/11/2036	6 507	2 656	0,04	Total des Instruments à court terme			
FBR Securitization Trust				0,428 % échéance 25/05/2036	545	372	0,01				
0,853 % échéance 25/11/2035	\$ 5 933	5 768	0,09	1,123 % échéance 25/03/2035	238	238	0,00	Total des Valeurs mobilières			
First Franklin Mortgage Loan Trust				SLC Student Loan Trust							
0,258 % échéance 25/12/2037	6 904	6 656	0,10	0,317 % échéance 15/09/2026	170	170	0,00	<b>ACTIONS</b>			
0,883 % échéance 25/09/2035	306	310	0,01	SLM Student Loan Trust				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
0,958 % échéance 25/04/2035	213	213	0,00	0,305 % échéance 26/01/2026	319	319	0,01	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
1,033 % échéance 25/03/2035	239	240	0,00	0,687 % échéance 15/12/2027	3 716	3 716	0,06	PIMCO Funds: Global Investors			
1,078 % échéance 25/07/2034	863	865	0,01	Soundview Home Loan Trust				Series plc - Fonds US Short-Term Fund (g)			
1,423 % échéance 25/07/2034	1 248	1 251	0,02	0,468 % échéance 25/11/2036	2 824	2 813	0,04				
Galaxy CLO Ltd.				Specialty Underwriting & Residential Finance Trust							
1,437 % échéance 15/10/2030	6 900	6 900	0,11	0,973 % échéance 25/05/2035	823	817	0,01	Total des Instruments à court terme			
GE-WMC Mortgage Securities Trust				Starwood Commercial Mortgage Trust							
0,188 % échéance 25/08/2036	40	25	0,00	1,239 % échéance 15/07/2038	11 900	11 856	0,18	Total des Valeurs mobilières			
Grosvenor Place CLO BV				Structured Asset Investment Loan Trust							
0,720 % échéance 30/10/2029	€ 3 977	4 860	0,08	0,528 % échéance 25/03/2036	2 005	1 890	0,03				
GSAMP Trust				0,913 % échéance 25/08/2035	947	936	0,01				
0,288 % échéance 25/12/2036	\$ 14 187	8 942	0,14	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust							
Harvest CLO DAC				0,303 % échéance 25/09/2036	9 453	7 549	0,12				
0,630 % échéance 18/11/2029	€ 1 993	2 435	0,04	Tikehau CLO BV							
Hertz Fleet Lease Funding LP				0,600 % échéance 04/08/2028	€ 509	622	0,01	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
3,230 % échéance 10/05/2032	\$ 4 858	4 886	0,08	Trestles CLO Ltd.				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Home Equity Asset Trust				1,505 % échéance 25/07/2029	\$ 18 200	18 223	0,28	PIMCO Funds: Global Investors			
1,183 % échéance 25/08/2035	200	199	0,00	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				Series plc - Fonds US Short-Term Fund (g)			
HSI Asset Securitization Corp. Trust				0,508 % échéance 25/04/2037	5 710	3 026	0,05				
0,508 % échéance 25/12/2035	9 406	9 269	0,14					9 117 475	92 998	1,45	

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	20 179 454	\$ 201 028	3,13
		294 026	4,58
<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (g)	3 260 360	331 536	5,16
Total des Fonds d'investissement		\$ 625 562	9,74

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BOS	0,100 %	04/01/2021	05/01/2021	\$ 56 200	Obligations du Trésor américain 1,125 % échéance 15/08/2040	\$ (57 402)	\$ 56 200	\$ 56 200	0,87
	0,110	31/12/2020	04/01/2021	58 200	Obligations du Trésor américain 3,000 % échéance 15/05/2045	(59 613)	58 200	58 201	0,91
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	5 063	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(5 164)	5 063	5 063	0,08
RDR	0,070	31/12/2020	04/01/2021	8 200	Billets du Trésor américain 2,500 % échéance 15/02/2022	(8 377)	8 200	8 200	0,13
SAL	0,070	31/12/2020	04/01/2021	8 500	Billets du Trésor américain 0,125 % échéance 31/12/2022	(8 674)	8 500	8 500	0,13
Total des Contrats de mise en pension						\$ (139 230)	\$ 136 163	\$ 136 164	2,12

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	1 831	\$ 585	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2021	505	122	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	8 234	137	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2021	166	368	0,01
				\$ 1 212	0,02
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 1 212	0,02

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
General Electric Co.	1,000 %	20/12/2023	\$ 8 300	\$ 507	0,01
General Electric Co.	1,000	20/06/2024	4 700	60	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	5 500	134	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	€ 14 500	1 176	0,02
Ryder System, Inc.	1,000	20/12/2023	\$ 1 500	53	0,00
Tesco PLC	1,000	20/06/2022	€ 5 000	177	0,00
				\$ 2 107	0,03

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 15 500	\$ (342)	(0,01)
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	(1,000)	20/12/2025	128 000	(352)	(0,01)
				\$ (694)	(0,02)

## Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 34 à 5 ans	5,000%	20/12/2025	€ 39 300	\$ 2 628	0,04
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	26 500	196	0,01
				\$ 2 824	0,05

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,850 %	03/01/2022	BRL 230 200	\$ (5)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859	03/01/2022	154 000	(11)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,870	03/01/2022	52 100	(3)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	83 000	(6)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,883	03/01/2022	90 000	(11)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	3 119 300	4 267	0,07
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	CAD 15 700	276	0,01
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,800	22/08/2023	\$ 134 700	13 590	0,22
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	£ 86 500	(213)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,036	10/03/2038	¥ 1 365 000	(409)	(0,01)
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,040	10/03/2038	1 365 000	(400)	(0,01)
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,062	18/09/2026	3 550 000	(60)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,063	19/09/2026	1 337 000	(24)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,064	19/09/2026	1 337 000	(24)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,068	18/09/2026	2 220 000	(46)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,087	20/09/2026	669 000	(21)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,088	17/09/2026	1 980 000	(61)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,092	13/09/2026	1 330 000	(45)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,095	13/09/2026	2 670 000	(95)	0,00
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,097	24/09/2026	1 627 000	(63)	0,00
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	18/03/2026	14 320 000	(1 743)	(0,03)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	20/03/2028	3 540 000	(1 058)	(0,02)
À payer	LIBOR JPY à 6 mois	0,380	18/06/2028	9 710 000	2 376	0,04
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,399	18/06/2028	1 270 000	(376)	(0,01)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,450	20/03/2029	2 460 000	(721)	(0,01)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,705	31/10/2038	1 180 000	(1 051)	(0,02)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,750	20/03/2038	8 106 000	(7 998)	(0,12)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,750	20/12/2038	1 947 000	(1 795)	(0,03)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,785	12/11/2038	600 000	(580)	(0,01)
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,800	22/10/2038	400 000	(397)	(0,01)
					\$ 3 293	0,06
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ 7 530</b>	<b>0,12</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000 %	15/03/2023	13 500	\$ 1 520	\$ 1 490	0,02

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175 %	15/03/2023	40 500	\$ (1 490)	\$ (1 486)	(0,02)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	7 600	\$ (26)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	19 000	(64)	0	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,906	11/03/2021	5 500	(19)	(38)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	19 000	(73)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	9 600	(16)	(9)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	13 900	(33)	(63)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	11 500	(69)	(58)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	11 800	(28)	(27)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	12 400	(39)	(13)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	2 800	(9)	(3)	0,00
SAL	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	2 800	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	18 400	(57)	(74)	0,00
					\$ (437)	\$ (289)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement russe	1,000 %	20/12/2024	\$ 10 900	\$ 70	\$ 76	\$ 146	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2024	11 600	(496)	285	(211)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2023	100	(5)	4	(1)	0,00
					\$ (431)	\$ 365	\$ (66)	0,00

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	AUD	14 271	\$ 10 537	\$ 0	\$ (475)	\$ (475)	(0,01)
	01/2021	CZK	1 883	81	0	(7)	(7)	0,00
	01/2021	\$	39	PLN 151	2	0	2	0,00
	02/2021	CZK	3 977	\$ 178	0	(7)	(7)	0,00
	02/2021	NOK	65 310	7 268	0	(359)	(359)	(0,01)
	03/2021	HKD	18 256	2 355	0	0	0	0,00
BPS	03/2021	INR	8 768	117	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	£	576	774	0	(13)	(13)	0,00
	01/2021	\$	9 472	CAD 12 178	87	0	87	0,00
	01/2021	€	1 216	1 003	11	0	11	0,00
	01/2021	£	4 407	3 265	57	0	57	0,00
	01/2021	4 216	MXN 83 603	0	(28)	(28)	0,00	
BRC	01/2021	13	PLN 51	1	0	1	0,00	
	03/2021	SGD	321	\$ 238	0	(5)	(5)	0,00
	01/2021	£	1 044	1 402	0	(25)	(25)	0,00
	01/2021	\$	3 847	£ 2 856	57	0	57	0,00
	01/2021	CZK	1 753	\$ 76	0	(6)	(6)	0,00
	01/2021	PEN	63 121	17 519	66	0	66	0,00
CBK	01/2021	\$	1 431	€ 1 186	20	0	20	0,00
	01/2021	3 265	£ 2 443	74	0	74	0,00	
	01/2021	3	PLN 12	0	0	0	0,00	
	02/2021	PEN	3 696	\$ 1 026	4	0	4	0,00
	03/2021	\$	291	MXN 5 951	5	0	5	0,00
	03/2021	PEN	37 546	\$ 10 479	98	0	98	0,00
DUB	01/2021	\$	2 152	MXN 42 725	0	(12)	(12)	0,00
	02/2021	7 194	NOK 63 235	191	0	191	0,01	
	02/2021	8	RUB 621	0	0	0	0,00	
	03/2021	PEN	30 660	\$ 8 485	8	0	8	0,00
	01/2021	€	5 089	6 098	0	(130)	(130)	0,00
	01/2021	£	370 508	495 414	0	(11 068)	(11 068)	(0,17)
GLM	01/2021	HKD	100	13	0	0	0	0,00
	01/2021	MXN	154 445	7 649	0	(87)	(87)	0,00
	01/2021	\$	13 057	AUD 17 616	537	0	537	0,01
	01/2021	8 195	CAD 10 496	44	0	44	0,00	
	01/2021	33	PLN 127	1	0	1	0,00	
	02/2021	¥	486 377	\$ 4 634	0	(79)	(79)	0,00
HUS	02/2021	\$	6	RUB 413	0	0	0	0,00
	02/2021	4	CZK 80	0	0	0	0,00	
	01/2021	AUD	16 653	\$ 12 253	0	(598)	(598)	(0,01)
	01/2021	\$	3 610	CAD 4 617	14	0	14	0,00
	01/2021	30	€ 25	0	0	0	0,00	

## Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
MYI	01/2021	CHF	\$ 28	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2021	€	1 754	2 155	8	8	0,00	
	01/2021	£	1 208	1 640	0	(11)	0,00	
	01/2021	HKD	108	14	0	0	0,00	
	01/2021	SGD	51	39	0	0	0,00	
	01/2021	\$	77	€ 63	0	0	0,00	
	01/2021		199	£ 146	1	0	0,00	
	01/2021		17	SGD 23	0	0	0,00	
RBC	01/2021		3 077	MXN 61 297	0	(7)	0,00	
	03/2021	TWD	4 330	\$ 154	0	(2)	0,00	
SCX	01/2021	AUD	9 724	7 163	0	(340)	(0,01)	
	01/2021	\$	1 642	£ 1 216	20	0	0,00	
	02/2021		145	ILS 498	10	0	0,00	
SSB	03/2021		126	KRW 140 304	3	0	0,00	
TOR	01/2021	CAD	61 420	\$ 47 410	0	(801)	(0,01)	
	01/2021	€	704 777	844 036	0	(18 293)	(0,28)	
	01/2021	\$	48 210	CAD 61 420	0	0	0,00	
	02/2021	CAD	61 420	\$ 48 215	0	(1)	0,00	
	02/2021	€	704 777	862 910	0	(7)	0,00	
UAG	01/2021	AUD	32 724	24 060	0	(1 192)	(0,02)	
	01/2021	MXN	50 724	2 502	0	(39)	0,00	
	02/2021	\$	6	CZK 128	0	0	0,00	
	02/2021		18	RUB 1 366	0	0	0,00	
					\$ 1 319	\$ (33 595)	\$ (32 276)	(0,50)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	\$	4 113	CAD 5 331	\$ 72	\$ 0	\$ 72	0,00
BPS	01/2021		334	432	4	0	4	0,00
CBK	01/2021		7 663	9 959	154	0	154	0,01
GLM	01/2021	CAD	115	\$ 90	0	0	0	0,00
HUS	01/2021		15	12	0	0	0	0,00
JPM	01/2021	\$	1 691	CAD 2 192	30	0	30	0,00
MYI	01/2021	CAD	115	\$ 90	0	0	0	0,00
RBC	01/2021		8	6	0	0	0	0,00
SSB	01/2021		2 738	2 120	0	(29)	(29)	0,00
	01/2021	\$	1 298	CAD 1 688	27	0	27	0,00
TOR	01/2021	CAD	9 993	\$ 7 844	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	7 714	CAD 9 993	130	0	130	0,00
	02/2021		7 845	9 993	0	0	0	0,00
					\$ 417	\$ (29)	\$ 388	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation, Investisseurs en CHF (couverte) de Capitalisation et E en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	CHF	15	\$ 17	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2021	\$	9 735	CHF 8 791	211	0	211	0,00
BPS	01/2021	CHF	61	\$ 69	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	2 277	CHF 2 022	10	0	10	0,00
BRC	01/2021	CHF	32	\$ 36	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$	27	CHF 24	0	0	0	0,00
FBF	01/2021		407	363	3	0	3	0,00
MYI	01/2021		9 967	9 027	245	0	245	0,01
SCX	01/2021	CHF	8	\$ 9	0	0	0	0,00
	01/2021	\$	327	CHF 296	8	0	8	0,00
SSB	01/2021		10 017	9 027	196	0	196	0,00
UAG	01/2021		227	201	0	0	0	0,00
					\$ 673	\$ (1)	\$ 672	0,01

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Capitalisation, E en EUR (couverte) de Distribution, R en EUR (couverte) de Capitalisation et T en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	\$	1 159	€ 944	\$ 0	\$ (4)	(4)	0,00
BPS	01/2021	€	2 737	\$ 3 324	0	(25)	(25)	0,00
	01/2021	\$	618 162	€ 515 888	13 065	(10)	13 055	0,20
BRC	01/2021		107	87	0	0	0	0,00
CBK	01/2021		6 920	5 756	124	0	124	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
HUS	01/2021	€ 578	\$ 701	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00
	01/2021	\$ 16 173	€ 13 443	277	0	277	0,01
JPM	01/2021	102	84	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	1 985	1 627	6	0	6	0,00
SCX	01/2021	691 237	577 181	14 973	0	14 973	0,22
	02/2021	1 059 208	865 091	0	(4)	(4)	0,00
TOR	01/2021	651 737	544 199	14 117	0	14 117	0,22
	02/2021	929 661	759 286	0	(4)	(4)	0,00
				\$ 42 562	\$ (53)	\$ 42 509	0,65

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 771	£ 577	\$ 18	\$ 0	\$ 18	0,00
BRC	01/2021	£ 218	\$ 293	0	(5)	(5)	(0,01)
CBK	01/2021	173	236	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 20 045	£ 14 996	454	0	454	0,01
HUS	01/2021	£ 218	\$ 290	0	(8)	(8)	0,00
	01/2021	\$ 21 504	£ 16 079	476	0	476	0,01
MYI	01/2021	56	42	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	£ 20	\$ 27	0	(1)	(1)	0,00
	01/2021	\$ 939	£ 706	27	0	27	0,00
SSB	01/2021	22 745	17 040	548	0	548	0,01
				\$ 1 524	\$ (15)	\$ 1 509	0,02

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en ILS (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 56	ILS 185	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
HUS	01/2021	58	192	2	0	2	0,00
UAG	01/2021	60	198	2	0	2	0,00
				\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de Capitalisation et E en SGD (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	SGD 24 693	\$ 18 614	\$ 0	\$ (70)	\$ (70)	0,00
	02/2021	\$ 18 615	SGD 24 693	70	0	70	0,00
BRC	01/2021	59	80	1	0	1	0,00
	02/2021	42	56	0	0	0	0,00
GLM	02/2021	33	43	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	SGD 346	\$ 259	0	(3)	(3)	0,00
	01/2021	\$ 22	SGD 29	0	0	0	0,00
	02/2021	SGD 119	\$ 89	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 62	SGD 82	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	SGD 12 125	\$ 9 112	0	(62)	(62)	0,00
	01/2021	\$ 9 257	SGD 12 379	110	0	110	0,00
	02/2021	9 112	12 125	62	0	62	0,00
NGF	01/2021	SGD 24 770	\$ 18 589	0	(153)	(153)	0,00
	01/2021	\$ 18 312	SGD 24 547	261	0	261	0,00
	02/2021	18 590	24 770	153	0	153	0,00
SCX	01/2021	17 908	24 031	275	0	275	0,01
SSB	01/2021	629	844	9	0	9	0,00
	02/2021	53	70	0	0	0	0,00
UAG	01/2021	SGD 217	\$ 163	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 182	SGD 243	2	0	2	0,00
	02/2021	SGD 68	\$ 51	0	(1)	(1)	0,00
	02/2021	\$ 29	SGD 38	0	0	0	0,00
				\$ 943	\$ (292)	\$ 651	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 13 107 0,20

## Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

### TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Ginnie Mae, TBA 5,000 % échéance 01/01/2051	\$ 12 000	\$ (13 102)	(0,21)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,500 % échéance 01/01/2036	20 000	(21 209)	(0,32)
<b>Total des Titres vendus à découvert</b>		<b>\$ (34 311)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Total des Investissements</b>		<b>\$ 7 675 404</b>	<b>119,48</b>
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>		<b>\$ (1 251 351)</b>	<b>(19,48)</b>
<b>Actif net</b>		<b>\$ 6 424 053</b>	<b>100,00</b>

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou une un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(d) Titres à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Citigroup, Inc.	2,572 %	03/06/2031	26/05/2020	\$ 4 000	\$ 4 267	0,07
General Motors Co.	6,125	01/10/2025	07/05/2020 - 28/05/2020	12 018	14 446	0,22
				<b>\$ 16 018</b>	<b>\$ 18 713</b>	<b>0,29</b>

(j) Les titres d'une juste valeur globale de 8 659 \$ et un montant en numéraire de 7 250 \$ ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 63 908 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 6 894 162	\$ 31 979	\$ 6 926 141
Fonds d'investissement	294 026	331 536	0	625 562
Contrats de mise en pension	0	136 163	0	136 163
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	1 212	20 637	0	21 849
Titres vendus à découvert	0	(34 311)	0	(34 311)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 295 238</b>	<b>\$ 7 348 187</b>	<b>\$ 31 979</b>	<b>\$ 7 675 404</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 7 381 456	\$ 0	\$ 7 381 456
Fonds d'investissement	500 721	0	0	500 721
Contrats de mise en pension	0	94 132	0	94 132
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(5 309)	4 498	0	(811)
Titres vendus à découvert	0	(304 023)	0	(304 023)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 495 412</b>	<b>\$ 7 176 063</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 7 671 475</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (569)	\$ 522	\$ (47)
BPS	13 176	(16 020)	(2 844)
BRC	27	0	27
CBK	894	(830)	64
DUB	98	(160)	(62)
FAR	0	90	90
FBF	3	0	3
GLM	187	0	187
GST	(65)	0	(65)
HUS	(10 045)	8 106	(1 939)
JPM	(770)	530	(240)
MYI	360	(290)	70
NGF	261	(20)	241
RBC	(9)	0	(9)
SAL	(74)	0	(74)
SCX	14 968	(18 350)	(3 382)
SSB	754	(680)	74
TOR	(4 859)	5 780	921
UAG	(1 230)	881	(349)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	53,86	64,28
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	51,34	79,35
Autres valeurs mobilières	2,61	S/O
Fonds d'investissement	9,74	9,74
Contrats de mise en pension	2,12	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés	0,12	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote	0,20	0,07
Titres vendus à découvert	(0,53)	(5,92)
Contrats de prise en pension	S/O	(20,69)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Obligations et billets privés	44,27	54,02
Obligations et billets municipaux	0,64	0,29
Agences du gouvernement américain	29,02	48,17
Obligations du Trésor américain	13,38	18,29
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	9,89	10,44
Titres adossés à des actifs	6,83	7,35
Émissions souveraines	2,99	4,97
Titres préférentiels convertibles	0,00	0,00
Titres préférentiels	0,07	0,09
Instruments à court terme	0,72	0,01
Fonds d'investissement	9,74	9,74
Contrats de mise en pension	2,12	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,02	(0,10)
Options achetées		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,03	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,02)	(0,02)
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,05	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,06	0,02
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,02	S/O
Options sur titres	S/O	0,00
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	S/O
Options plafonnées sur l'inflation	S/O	0,00
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,01
Swaps de rendement total sur indices	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,50)	(0,53)
Contrats de change à terme couverts	0,70	0,58
Titres vendus à découvert	(0,53)	(5,92)
Autres actifs et passifs à court terme	(19,48)	(49,26)
Actif net	100,00	100,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>				<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>			
<b>BANQUE ET FINANCE</b>				<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				<b>BILLETS À COURT TERME</b>			
Athene Global Funding				Ginnie Mae				Pacific Gas & Electric Co.			
1,468 % échéance 01/07/2022	\$ 300	\$ 302	0,64	0,940 % échéance 20/05/2066	1 486	1 506	3,19	1,600 % échéance 15/11/2021	300	300	0,64
Aviation Capital Group LLC				0,970 % échéance 20/08/2066	754	766	1,62	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
1,175 % échéance 01/06/2021	100	99	0,21	3,445 % échéance 20/09/2066	772	830	1,76	0,078 % échéance 14/01/2021 (b)(c)	4 400	4 400	9,32
Bank of America Corp.				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				0,091 % échéance 25/03/2021 (b)(c)	7 500	7 500	15,87
1,015 % échéance 05/03/2024	100	101	0,21	Cent CLO Ltd.				0,092 % échéance 12/01/2021 (b)(c)	300	300	0,63
Brixmor Operating Partnership LP				1,543 % échéance 29/10/2025	\$ 118	118	0,25	0,096 % échéance 04/02/2021 (b)(c)	600	600	1,27
1,264 % échéance 01/02/2022	100	100	0,21	EFS Volunteer LLC				0,096 % échéance 18/02/2021 (a)(b)(c)	2 200	2 200	4,66
Citigroup, Inc.				1,065 % échéance 25/10/2035	342	342	0,72	<b>Total des Instruments à court terme</b>			
1,322 % échéance 17/05/2024	300	304	0,64	Gallatin CLO Ltd.							
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				1,537 % échéance 15/07/2027	466	465	0,99	<b>Total des Valeurs mobilières</b>			
2,508 % échéance 16/04/2021	250	252	0,53	SMB Private Education Loan Trust				\$	26 952	\$	57,07
Goldman Sachs Group, Inc.				0,448 % échéance 15/09/2054	104	104	0,22	<b>ACTIONS</b>			
0,994 % échéance 31/10/2022	220	221	0,47	Towd Point Mortgage Trust				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
JPMorgan Chase & Co.				0,748 % échéance 25/02/2057	322	321	0,68	<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
1,445 % échéance 24/10/2023	100	102	0,22	<b>Total des Fonds d'investissement</b>				<b>PIMCO Select Funds plc - Fonds</b>			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.								<b>PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)</b>			
1,005 % échéance 25/07/2022	300	303	0,64					180 973	1 803	3,82	
Nissan Motor Acceptance Corp.								<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
0,874 % échéance 13/07/2022	300	298	0,63					<b>PIMCO ETFs plc - PIMCO</b>			
ORIX Corp.								<b>US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)</b>			
2,650 % échéance 13/04/2021	300	302	0,64					20 400	2 074	4,39	
Standard Chartered PLC								<b>Total des Fonds d'investissement</b>			
1,335 % échéance 14/10/2023	200	201	0,43					\$	3 877	\$	8,21
								<b>CONTRATS DE MISE EN PENSION</b>			
		2 585	5,47								
<b>INDUSTRIE</b>											
Central Nippon Expressway Co. Ltd.											
1,070 % échéance 14/09/2021	500	502	1,06								
1,224 % échéance 28/05/2021	1 000	1 003	2,13								
GATX Corp.											
0,945 % échéance 05/11/2021	100	100	0,21								
Imperial Brands Finance PLC											
3,750 % échéance 21/07/2022	200	209	0,44								
Woodside Finance Ltd.											
4,600 % échéance 10/05/2021	400	401	0,85								
		2 215	4,69								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BOS	0,070 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 6 900	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 31/12/2027	\$ (7 040)	\$ 6 900	\$ 6 900	14,61
BPS	0,090	31/12/2020	04/01/2021	3 100	Ginnie Mae 3,500 % échéance 20/09/2044	(3 194)	3 100	3 100	6,57
	0,090	31/12/2020	04/01/2021	3 100	Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	(3 174)	3 100	3 100	6,57
SSB	0,000	31/12/2020	04/01/2021	545	Billets du Trésor américain 2,000 % échéance 31/08/2021	(556)	545	545	1,15
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (13 964)</b>	<b>\$ 13 645</b>	<b>\$ 13 645</b>	<b>28,90</b>

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés Canada Bankers' Acceptance à 3 mois décembre	Long	12/2021	20	\$ 1	0,00
Contrats à terme standardisés sur eurodollar à 90 jours mars	Long	03/2022	81	3	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2021	12	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice CAC 40 janvier	Long	01/2021	1	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice DAX mars	Long	03/2021	1	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur indice E-mini NASDAQ 100 mars	Long	03/2021	1	9	0,02
Contrats à terme standardisés sur indice E-mini Russell 2000 mars	Long	03/2021	3	9	0,02
Contrats à terme standardisés sur indice E-mini S&P 500 mars	Long	03/2021	1	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2021	22	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2021	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice FTSE 100 mars	Long	03/2021	4	(9)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur indice FTSE China A50 janvier	Long	01/2021	42	24	0,05

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur indice FTSE Taiwan janvier	Long	01/2021	11	\$ 8	0,02
Contrats à terme standardisés sur indice FTSE/JSE mars	Long	03/2021	13	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice FTSE/MIB mars	Long	03/2021	2	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur indice Hang Seng China Enterprises janvier	Long	01/2021	4	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur indice Hang Seng janvier	Long	01/2021	1	4	0,01
Contrats à terme standardisés sur indice MEXBOL mars	Long	03/2021	10	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice MSCI Singapore janvier	Long	01/2021	15	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur indice Nikkei 225 mars	Long	03/2021	2	10	0,02
Contrats à terme standardisés sur indice S&P CNX Nifty janvier	Long	01/2021	24	2	0,01
Contrats à terme standardisés sur indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 mars	Long	03/2021	5	(6)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur indice SPI 200 mars	Long	03/2021	7	(5)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur indice Topix mars	Long	03/2021	4	14	0,03
Contrats à terme standardisés sur indice Volatility S&P 500 janvier	Court	01/2021	7	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur VSTOXX Mini janvier	Court	01/2021	35	(5)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur indice WIG20 mars	Long	03/2021	24	6	0,01
				\$ 93	0,20

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

\$ 93 0,20

#### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	INR-MIBOR composé-OIS à 1 jour	4,175 %	16/09/2025	INR 33 800	\$ 7	0,02
À payer	INR-MIBOR composé-OIS à 1 jour	4,313	16/12/2025	200	0	0,00
À recevoir <sup>(1)</sup>	INR-MIBOR composé-OIS à 1 jour	4,710	17/03/2026	50 700	0	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,770	02/01/2025	BRL 3 300	6	0,01
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,840	02/01/2025	11 400	28	0,06
À payer	BRL-CDI à 1 an	5,877	02/01/2025	3 000	17	0,04
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	6,620	02/01/2025	5 500	(46)	(0,10)
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	6,630	02/01/2025	4 900	(42)	(0,09)
À payer	BRL-CDI à 1 an	8,550	02/01/2025	700	2	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	CAD 2 100	(14)	(0,03)
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,268	16/09/2025	CNY 3 000	8	0,02
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,295	16/09/2025	17 900	8	0,02
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,345	16/09/2025	6 000	12	0,03
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,630	16/12/2025	2 400	0	0,00
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,645	16/12/2025	8 600	0	0,00
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,645	16/12/2025	7 400	(13)	(0,03)
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,663	17/03/2026	4 200	0	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,700	17/03/2026	7 000	1	0,00
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,718	16/12/2025	2 900	(1)	0,00
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,725	16/09/2025	3 000	(2)	0,00
À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,780	16/12/2025	15 900	(15)	(0,03)
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,790	17/03/2026	2 800	2	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,823	17/03/2026	4 500	5	0,01
À recevoir <sup>(1)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,828	17/03/2026	4 300	(5)	(0,01)
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,220	11/12/2025	COP 1 542 400	(3)	(0,01)
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,295	09/10/2025	1 638 900	7	0,02
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,400	28/08/2025	1 571 400	(8)	(0,02)
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	3,850	24/04/2025	2 558 800	31	0,07
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,350	27/03/2025	625 600	(11)	(0,02)
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,360	30/03/2025	836 600	(14)	(0,03)
À payer	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	4,850	08/01/2025	2 507 300	54	0,12
À recevoir	COP-IBR composé-OIS à 3 mois	5,150	13/03/2025	121 800	(3)	(0,01)
À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,830	16/09/2025	KRW 950 500	(11)	(0,02)
À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,888	16/12/2025	509 100	5	0,01
À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,910	16/09/2025	737 100	5	0,01
À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,994	16/12/2025	450 000	2	0,01
À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,000	16/12/2025	907 600	(5)	(0,01)
À recevoir <sup>(1)</sup>	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,120	17/03/2026	4 208 600	5	0,01
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,481	11/08/2025	PLN 3 400	2	0,01
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,560	17/04/2025	1 900	3	0,01
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,585	22/09/2025	2 600	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	0,635	08/05/2025	1 100	3	0,01
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	1,636	29/11/2024	700	9	0,02
À payer	WIBOR PLN à 3 mois	2,000	19/06/2024	2 400	38	0,08
À payer <sup>(1)</sup>	SGD-SOR à 3 mois	0,480	17/03/2026	SGD 2 300	0	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	SGD-SOR à 3 mois	0,483	17/03/2026	2 300	0	0,00
À payer	SGD-SOR à 3 mois	0,498	16/12/2025	1 100	2	0,01
À payer	SGD-SOR à 3 mois	0,501	16/12/2025	1 630	4	0,01
À recevoir <sup>(1)</sup>	SGD-SOR à 3 mois	0,503	17/03/2026	1 900	(2)	0,00
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	0,515	16/12/2025	3 000	(9)	(0,02)
À payer	SGD-SOR à 3 mois	0,522	16/09/2025	2 200	10	0,02
À payer <sup>(1)</sup>	SGD-SOR à 3 mois	0,525	17/03/2026	800	1	0,00
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	0,544	16/09/2025	800	(4)	(0,01)
À recevoir <sup>(1)</sup>	SGD-SOR à 3 mois	0,547	17/03/2026	800	(2)	0,00

## Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	0,561 %	16/09/2025	SGD 1 700	\$ (10)	(0,02)
À payer	SGD-SOR à 3 mois	0,571	16/12/2025	600	3	0,01
À payer	SGD-SOR à 3 mois	0,575	16/09/2025	600	4	0,01
À payer	SGD-SOR à 3 mois	0,585	16/09/2025	800	5	0,01
À payer <sup>(1)</sup>	SGD-SOR à 3 mois	0,585	17/03/2026	2 400	10	0,02
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	0,623	16/09/2025	1 100	(9)	(0,02)
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	0,660	17/06/2025	600	(5)	(0,01)
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	0,850	18/03/2025	800	(13)	(0,03)
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	1,110	17/06/2025	700	(17)	(0,04)
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	1,168	17/06/2025	500	(13)	(0,03)
À payer	SGD-SOR à 3 mois	1,210	18/03/2025	900	26	0,06
À payer	SGD-SOR à 3 mois	1,296	18/03/2025	3 100	99	0,21
À payer	SGD-SOR à 3 mois	1,423	18/03/2025	900	32	0,07
À payer	SGD-SOR à 3 mois	1,450	18/12/2024	300	10	0,02
À payer	SGD-SOR à 3 mois	1,530	17/06/2025	900	35	0,07
À recevoir	SGD-SOR à 3 mois	1,546	18/03/2025	2 000	(81)	(0,17)
À payer	SGD-SOR à 3 mois	2,240	19/12/2023	2 600	118	0,25
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2025	\$ 2 500	(8)	(0,02)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	20/03/2050	400	11	0,02
À payer	LIBOR USD à 3 mois	2,750	18/12/2029	200	(8)	(0,02)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	4,900	12/11/2025	ZAR 300	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	4,938	18/09/2025	7 000	(8)	(0,02)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	5,120	02/09/2025	500	(1)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	5,330	13/05/2025	8 300	21	0,05
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	5,375	27/05/2025	7 800	20	0,04
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,200	22/04/2025	7 800	40	0,08
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,320	23/04/2025	5 600	31	0,06
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,835	28/08/2024	100	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,600	19/06/2024	7 100	(56)	(0,12)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,750	20/03/2024	9 180	64	0,13
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,800	19/12/2023	3 100	25	0,05
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,130	31/07/2025	CLP 332 000	4	0,01
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,190	14/08/2025	6 000	0	0,00
À recevoir	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,310	23/10/2025	4 700	0	0,00
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	1,915	09/03/2025	325 300	14	0,03
À payer	CLP-CHILIBOR à 6 mois	2,280	14/02/2025	317 700	22	0,05
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,421	15/05/2025	900	(1)	0,00
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,590	26/03/2025	10 900	(8)	(0,02)
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,637	24/07/2025	7 700	(8)	(0,02)
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,665	22/09/2025	5 100	(3)	(0,01)
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,690	04/05/2025	4 100	(4)	(0,01)
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,710	30/03/2025	100	0	0,00
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	0,776	20/08/2025	7 900	(1)	0,00
À recevoir	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,100	31/12/2025	57 000	0	0,00
À payer	CZK-PRIBOR à 6 mois	1,124	13/03/2025	12 000	7	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,150	17/06/2030	€ 700	2	0,00
À payer	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/12/2030	£ 900	11	0,02
À payer <sup>(1)</sup>	HKD-HIBOR à 6 mois	0,500	17/03/2026	HKD 6 300	0	0,00
À recevoir	HKD-HIBOR à 6 mois	0,550	16/12/2025	4 700	(2)	0,00
À payer <sup>(1)</sup>	HKD-HIBOR à 6 mois	0,560	17/03/2026	3 200	1	0,00
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	0,565	16/12/2025	7 800	4	0,01
À recevoir <sup>(1)</sup>	HKD-HIBOR à 6 mois	0,568	17/03/2026	6 300	(2)	(0,01)
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	0,583	16/12/2025	7 900	5	0,01
À recevoir <sup>(1)</sup>	HKD-HIBOR à 6 mois	0,607	17/03/2026	9 400	(6)	(0,01)
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	0,618	16/09/2025	7 800	7	0,02
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	0,680	16/12/2025	3 200	4	0,01
À recevoir	HKD-HIBOR à 6 mois	0,698	16/12/2025	3 100	(4)	(0,01)
À recevoir	HKD-HIBOR à 6 mois	0,700	16/09/2025	11 100	(16)	(0,03)
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	0,790	16/09/2025	4 700	9	0,02
À recevoir	HKD-HIBOR à 6 mois	1,085	16/09/2025	11 200	(43)	(0,09)
À recevoir	HKD-HIBOR à 6 mois	1,120	17/06/2025	3 200	(12)	(0,03)
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	1,340	18/03/2025	8 000	40	0,08
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	1,593	18/12/2024	6 600	40	0,08
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	1,600	17/06/2025	5 900	39	0,08
À payer	HKD-HIBOR à 6 mois	1,715	18/03/2025	10 800	76	0,16
À recevoir	HUF-BBR à 6 mois	1,085	14/08/2025	HUF 186 300	(4)	(0,01)
À recevoir	MXN-TIE à 28 jours	4,775	26/06/2025	4 900	(2)	(0,01)
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,080	09/10/2025	14 500	7	0,01
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,120	06/05/2025	15 800	17	0,04
À payer	MXN-TIE à 28 jours	5,443	17/04/2025	5 700	9	0,02
À payer	MXN-TIE à 28 jours	6,210	28/03/2025	4 300	14	0,03
À payer	MXN-TIE à 28 jours	6,230	07/04/2025	16 700	54	0,11
					\$ 661	1,40
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					\$ 661	1,40

<sup>(1)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,230 %	02/12/2025	ILS 2 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,250	20/08/2025	2 100	3	(5)	(2)	0,00	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,265	29/05/2025	3 700	0	5	5	0,01	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,270	04/11/2025	2 900	0	2	2	0,00	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,305	15/05/2025	2 900	0	6	6	0,01	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,330	14/02/2025	2 900	0	8	8	0,02	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,335	29/11/2024	2 200	0	5	5	0,01	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,403	31/01/2025	2 900	0	11	11	0,02	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,405	30/10/2024	1 500	0	(5)	(5)	(0,01)	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,345	23/11/2023	5 900	0	68	68	0,14	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,288	18/12/2024	KRW 707 600	0	(7)	(7)	(0,01)	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,315	18/03/2025	3 367 800	0	34	34	0,07	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,372	18/03/2025	706 600	0	(9)	(9)	(0,02)	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,425	28/01/2025	2 375 600	0	(37)	(37)	(0,08)	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,755	07/02/2024	2 627 800	23	40	63	0,13	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,965	20/03/2024	974 800	(12)	(17)	(29)	(0,06)	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	2,100	19/09/2023	2 442 500	11	61	72	0,15	
	BPS	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,200	06/03/2024	ILS 2 900	0	(2)	(2)	0,00
		À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,285	19/05/2025	1 500	0	3	3	0,01
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	0,375	13/03/2025	1 500	0	5	5	0,01	
À recevoir		ILS-TELBOR à 1 an	0,410	18/10/2024	2 200	0	(7)	(7)	(0,01)	
À recevoir		ILS-TELBOR à 1 an	0,710	25/03/2025	3 300	0	(28)	(28)	(0,06)	
À recevoir		ILS-TELBOR à 1 an	1,480	30/11/2023	6 000	0	(75)	(75)	(0,16)	
À payer		CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,500	17/06/2025	CNY 2 900	0	(3)	(3)	(0,01)	
À recevoir		KRW-KORIBOR à 3 mois	1,213	18/12/2024	KRW 1 947 200	0	(13)	(13)	(0,03)	
À payer		KRW-KORIBOR à 3 mois	1,330	18/03/2025	708 700	0	8	8	0,02	
À recevoir		KRW-KORIBOR à 3 mois	1,965	20/03/2024	1 592 000	(14)	(33)	(47)	(0,10)	
CBK		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,257	11/12/2025	ILS 1 300	0	(1)	(1)	0,00
		À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,293	18/05/2025	3 000	0	6	6	0,01
		À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,406	01/11/2024	1 500	0	5	5	0,01
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,413	08/11/2024	2 200	0	(7)	(7)	(0,01)	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	1,202	19/09/2023	10 400	0	106	106	0,23	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	1,373	07/09/2023	11 032	0	(130)	(130)	(0,28)	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,805	16/09/2025	KRW 725 900	0	(9)	(9)	(0,02)	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,328	18/03/2025	696 700	0	7	7	0,02	
	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	1,987	16/12/2025	MYR 1 800	0	(3)	(3)	(0,01)	
	À recevoir	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,271	17/09/2025	2 700	0	(5)	(5)	(0,01)	
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,970	18/03/2025	THB 33 800	0	20	20	0,04	
CKL GLM	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	1,060	15/02/2024	ILS 3 100	8	(45)	(37)	(0,08)	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,220	23/10/2025	2 900	0	0	0	0,00	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,233	02/12/2025	2 400	0	0	0	0,00	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,250	20/08/2025	2 200	0	(2)	(2)	0,00	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,370	28/08/2025	1 400	0	(4)	(4)	(0,01)	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,393	02/01/2025	2 800	0	(11)	(11)	(0,02)	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,635	27/03/2025	4 200	0	(31)	(31)	(0,07)	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,650	26/03/2025	3 300	0	(25)	(25)	(0,05)	
	À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,967	19/06/2024	3 000	0	31	31	0,07	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	1,026	19/02/2024	2 300	0	(26)	(26)	(0,06)	
	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,098	17/09/2025	MYR 1 800	0	0	0	0,00	
	À recevoir <sup>(1)</sup>	THB-THBFX à 6 mois	0,837	17/03/2026	THB 18 300	0	(4)	(4)	(0,01)	
	HUS	À payer	INR-MIBOR composé-OIS à 1 jour	5,195	18/03/2025	INR 82 600	0	35	35	0,07
		À payer	ILS-TELBOR à 1 an	0,350	18/09/2024	ILS 1 400	0	4	4	0,01
		À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	1,035	25/03/2024	3 900	1	(46)	(45)	(0,10)
À recevoir		KRW-KORIBOR à 3 mois	1,245	18/12/2024	KRW 474 900	0	(4)	(4)	(0,01)	
À recevoir		KRW-KORIBOR à 3 mois	1,773	20/03/2024	2 300 100	0	(54)	(54)	(0,12)	
À recevoir		KRW-KORIBOR à 3 mois	1,965	20/03/2024	1 147 000	(9)	(25)	(34)	(0,07)	
À payer		KRW-KORIBOR à 3 mois	2,100	19/09/2023	3 582 600	0	105	105	0,23	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,030	19/06/2024	ILS 2 900	0	33	33	0,07	
À payer		ILS-TELBOR à 1 an	1,280	11/01/2024	17 620	0	258	258	0,55	
À payer		CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,525	20/03/2025	CNY 4 400	0	(3)	(3)	(0,01)	
JPM	À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,638	18/03/2025	23 900	0	1	1	0,00	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,119	18/03/2025	KRW 1 454 600	0	4	4	0,01	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,200	20/03/2025	1 207 600	0	7	7	0,01	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,240	18/03/2025	477 300	0	3	3	0,01	
	À recevoir	ILS-TELBOR à 1 an	0,266	16/11/2025	ILS 1 400	0	(1)	(1)	0,00	
	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	1,975	16/12/2025	MYR 1 800	0	(3)	(3)	(0,01)	
	À payer	THB-THBFX à 6 mois	0,755	16/12/2025	THB 12 600	0	3	3	0,01	
	À payer <sup>(1)</sup>	THB-THBFX à 6 mois	0,766	17/03/2026	11 000	0	1	1	0,00	
	À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,200	03/04/2025	CNY 3 000	0	8	8	0,02	
	À recevoir	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,430	06/03/2025	5 900	0	7	7	0,02	
MYC NGF SCX	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,965	27/03/2025	KRW 1 283 700	0	5	5	0,01	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	0,990	06/03/2025	710 900	0	2	2	0,00	
	À recevoir	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,075	03/04/2025	499 000	0	(1)	(1)	0,00	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,160	11/10/2024	832 400	0	5	5	0,01	
	À payer	KRW-KORIBOR à 3 mois	1,755	07/02/2024	1 943 000	11	36	47	0,10	
	À recevoir	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,033	16/12/2025	MYR 3 500	0	4	4	0,01	
	À payer	MYR-KLIBOR à 3 mois	2,915	18/03/2025	4 400	0	37	37	0,08	

## Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
	À payer	THB-THBFIX à 6 mois	0,843 %	17/06/2025	THB 13 000	\$ 0	\$ 5	\$ 5	0,01
	À recevoir	THB-THBFIX à 6 mois	1,018	17/06/2025	19 600	0	(12)	(12)	(0,03)
						\$ 22	\$ 301	\$ 323	0,68

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	À payer	Indice BOVESPA	28	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	BRL 3 228	17/02/2021	\$ 0	\$ 21	\$ 21	0,05
	À payer	Indice KOSPI 200	1 500 000	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	KRW 546 338	11/03/2021	0	35	35	0,07
							\$ 0	\$ 56	\$ 56	0,12

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	BRL	3 004	\$ 578	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$	593	BRL 3 004	0	(15)	(0,03)
	01/2021		1 631	CLP 1 234 202	106	0	0,23
	01/2021		90	¥ 9 323	1	0	0,00
	01/2021		4	ZAR 59	0	0	0,00
	01/2021	ZAR	5 813	\$ 371	0	(24)	(0,05)
	02/2021	BRL	3 004	593	15	0	0,03
	02/2021	\$	7	AUD 9	0	0	0,00
	02/2021		940	CZK 21 006	39	0	0,08
	02/2021		42	€ 35	1	0	0,00
	02/2021		7	£ 5	0	0	0,00
	02/2021		25	¥ 2 600	0	0	0,00
	02/2021		126	SEK 1 091	7	0	0,02
	03/2021	CNH	705	\$ 107	0	(1)	0,00
	03/2021	€	774	943	0	(5)	(0,01)
	03/2021	HKD	483	62	0	0	0,00
	03/2021	ILS	1 349	400	0	(20)	(0,04)
	03/2021	¥	37 500	360	0	(3)	(0,01)
	03/2021	PHP	74	2	0	0	0,00
	03/2021	RON	820	200	0	(6)	(0,01)
	03/2021	SEK	14 000	1 669	1	(38)	(0,08)
	03/2021	\$	1 010	HUF 303 343	13	0	0,03
	03/2021		117	INR 8 780	3	0	0,01
	03/2021		458	NOK 4 000	9	0	0,02
	03/2021		200	PEN 728	1	0	0,00
	03/2021		471	SEK 4 000	16	0	0,03
	03/2021		351	THB 10 621	4	0	0,01
	03/2021	ZAR	4 691	\$ 300	0	(17)	(0,04)
BPS	01/2021	£	200	267	0	(6)	(0,01)
	01/2021	\$	30	CLP 23 680	3	0	0,01
	02/2021		74	AUD 102	5	0	0,01
	02/2021		5	CAD 7	0	0	0,00
	02/2021		44	€ 37	1	0	0,00
	02/2021		3	£ 2	0	0	0,00
	02/2021		3	¥ 300	0	0	0,00
	03/2021	CAD	400	\$ 308	0	(6)	(0,01)
	03/2021	CHF	250	277	0	(6)	(0,01)
	03/2021	INR	29 950	400	0	(8)	(0,02)
	03/2021	KRW	221 010	200	0	(3)	(0,01)
	03/2021	SGD	268	200	0	(3)	(0,01)
	03/2021	TWD	1 228	44	0	0	0,00
	03/2021	\$	547	CAD 700	3	0	0,01
	03/2021		296	€ 250	11	0	0,02
	03/2021		1 399	£ 1 063	54	0	0,11
	03/2021		95	INR 7 157	2	0	0,00
	03/2021		258	KRW 285 546	5	0	0,01
	03/2021		1 100	NOK 10 000	68	0	0,14
	03/2021		1 862	NZD 2 700	82	0	0,17
	03/2021		300	PEN 1 081	0	(1)	0,00
	03/2021		979	PHP 47 213	1	0	0,00
BRC	01/2021	BRL	469	\$ 88	0	(2)	0,00
	01/2021	TRY	362	46	0	(3)	(0,01)
	01/2021	\$	90	BRL 469	0	0	0,00
	02/2021	CZK	5 593	\$ 255	0	(6)	(0,01)
	02/2021	ILS	82	25	0	(1)	0,00
	02/2021	\$	41	CZK 914	2	0	0,00
	02/2021		17	€ 14	0	0	0,00
	02/2021		5	£ 4	0	0	0,00
	02/2021		11	¥ 1 100	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2021	HUF	60 592	\$ 200	\$ 0	\$ (4)	(0,01)
	03/2021	SEK	4 000	466	0	(21)	(0,05)
	03/2021	\$	335	£ 250	7	0	0,02
	03/2021		200	ILS 662	6	0	0,01
	03/2021		833	¥ 87 500	15	0	0,03
	03/2021		230	NOK 2 000	3	0	0,01
	03/2021		100	PLN 375	1	0	0,00
	03/2021		5	SGD 7	0	0	0,00
CBK	01/2021	BRL	3 277	\$ 621	0	(10)	(0,02)
	01/2021	¥	17 419	168	0	(1)	0,00
	01/2021	\$	648	BRL 3 277	0	(17)	(0,04)
	01/2021		179	CZK 4 150	14	0	0,03
	01/2021		890	HUF 272 820	31	0	0,07
	01/2021		30	MXN 613	1	0	0,00
	01/2021		527	PLN 1 987	7	0	0,01
	01/2021	ZAR	1 334	\$ 85	0	(6)	(0,01)
	02/2021	BRL	3 277	647	17	0	0,04
	02/2021	€	38	47	0	0	0,00
	02/2021	¥	4 100	39	0	(1)	0,00
	02/2021	PEN	1 559	430	0	(1)	0,00
	02/2021	\$	6	€ 5	0	0	0,00
	02/2021		4	£ 3	0	0	0,00
	02/2021		168	¥ 17 419	1	0	0,00
	02/2021		120	MXN 2 762	18	0	0,04
	02/2021		357	NOK 3 278	26	0	0,05
	02/2021		378	PEN 1 364	0	(1)	0,00
	03/2021	CNH	1 323	\$ 200	0	(3)	(0,01)
	03/2021	INR	14 945	200	0	(4)	(0,01)
	03/2021	\$	200	BRL 1 022	0	(4)	(0,01)
	03/2021		792	CNH 5 262	14	0	0,03
	03/2021		201	COP 733 453	13	0	0,03
	03/2021		500	CZK 11 198	22	0	0,05
	03/2021		200	HUF 59 361	0	0	0,00
	03/2021		114	MXN 2 536	12	0	0,02
	03/2021		700	PLN 2 659	14	0	0,03
	03/2021		500	RON 2 064	17	0	0,04
DUB	02/2021	PEN	705	\$ 196	1	0	0,00
	03/2021	\$	200	MXN 4 053	2	0	0,00
GLM	01/2021	MXN	1 687	\$ 82	0	(3)	(0,01)
	01/2021	\$	2	HUF 742	0	0	0,00
	01/2021		15	MXN 296	0	0	0,00
	02/2021	PEN	1 714	\$ 477	3	0	0,01
	02/2021	\$	932	NOK 8 522	64	0	0,14
	02/2021		688	RON 2 834	23	0	0,05
	02/2021		2 139	SEK 18 555	121	0	0,26
	03/2021	CAD	600	\$ 459	0	(12)	(0,03)
	03/2021	CHF	1 750	1 969	0	(14)	(0,03)
	03/2021	CLP	227 121	300	0	(20)	(0,04)
	03/2021	COP	362 748	100	0	(6)	(0,01)
	03/2021	ILS	2 421	742	0	(13)	(0,03)
	03/2021	KZT	11 250	26	0	(1)	0,00
	03/2021	MXN	6 145	300	0	(6)	(0,01)
	03/2021	MYR	2 072	507	0	(9)	(0,02)
	03/2021	PEN	731	204	2	0	0,00
	03/2021	RON	3 368	836	0	(8)	(0,02)
	03/2021	RUB	29 921	397	0	(5)	(0,01)
	03/2021	SGD	827	617	0	(9)	(0,02)
	03/2021	\$	508	AUD 700	32	0	0,07
	03/2021		1 400	BRL 7 563	54	0	0,12
	03/2021		1 296	CAD 1 700	39	0	0,08
	03/2021		400	CLP 303 103	27	0	0,06
	03/2021		103	CNH 680	2	0	0,00
	03/2021		399	COP 1 462 036	28	0	0,06
	03/2021		100	KZT 43 775	3	0	0,01
	03/2021		300	MXN 6 232	11	0	0,02
	03/2021		766	MYR 3 127	12	0	0,03
	03/2021		800	RUB 61 953	33	0	0,07
	03/2021		9	SGD 12	0	0	0,00
	03/2021		180	THB 5 442	2	0	0,00
	03/2021		100	TRY 759	0	0	0,00
HUS	04/2021	COP	561 279	\$ 153	0	(10)	(0,02)
	01/2021	CLP	567 017	734	0	(64)	(0,14)
	01/2021	\$	10	HUF 3 103	0	0	0,00
	01/2021		15	¥ 1 530	0	0	0,00
	01/2021		8	MXN 163	0	0	0,00
	01/2021		172	PLN 655	4	0	0,01
	01/2021		12	ZAR 195	1	0	0,00
	01/2021	ZAR	441	\$ 28	0	(2)	0,00
	02/2021	CAD	302	231	0	(7)	(0,01)
	02/2021	ILS	19	6	0	0	0,00
	02/2021	PEN	41	11	0	0	0,00
	02/2021	\$	26	AUD 35	1	0	0,00
	02/2021		162	CAD 213	5	0	0,01

## Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	02/2021	\$	4	€	3	\$	0	0,00
	03/2021	CAD	2 642	\$	2 050	\$	(24)	(0,05)
	03/2021	£	188		254		(3)	(0,01)
	03/2021	THB	21 217		700		(8)	(0,02)
	03/2021	\$	366	AUD	500		20	0,04
	03/2021		1 083	CAD	1 400		16	0,03
	03/2021		1 402	CHF	1 250		14	0,03
	03/2021		585	£	438		13	0,03
	03/2021		190	HUF	57 039		3	0,01
	03/2021		101	KRW	112 415		2	0,01
	03/2021		100	MXN	2 006		0	0,00
	03/2021		235	SEK	2 000		8	0,02
	03/2021		831	SGD	1 114		12	0,03
	03/2021		200	TRY	1 623		13	0,03
	03/2021		1 384	ZAR	21 447		65	0,14
	03/2021	ZAR	1 474	\$	100		0	0,00
	05/2021	\$	67	MXN	1 397		2	0,00
IND	01/2021		16	PLN	62		0	0,00
	01/2021		17	ZAR	265		1	0,00
	02/2021	CZK	1 025	\$	46		(1)	0,00
JPM	02/2021	\$	32	CZK	682		0	0,00
	01/2021	PLN	186	\$	49		(1)	0,00
	01/2021	\$	39	¥	4 012		0	0,00
	01/2021		13	MXN	271		0	0,00
	02/2021	CZK	1 226	\$	56		(1)	0,00
	02/2021	\$	2 745	CAD	3 605		85	0,18
	02/2021		7	€	6		0	0,00
	02/2021		8	£	6		0	0,00
	02/2021		1 606	ILS	5 499		108	0,23
	02/2021		102	RON	423		4	0,01
	03/2021	IDR	2 849 000	\$	200		(4)	(0,01)
	03/2021	NOK	22 000		2 513		(56)	(0,12)
	03/2021	PHP	29 085		600		(4)	(0,01)
	03/2021	\$	549	CAD	700		1	0,00
	03/2021		424	CHF	375		1	0,00
	03/2021		601	¥	62 500		4	0,01
	03/2021		697	SEK	6 000		34	0,07
MYI	01/2021	PLN	168	\$	45		0	0,00
	01/2021	\$	37	HUF	11 123		1	0,00
	01/2021		118	PLN	450		2	0,00
	01/2021		8	ZAR	129		0	0,00
	02/2021	£	24	\$	32		(1)	0,00
	02/2021	ILS	9		3		0	0,00
	02/2021	\$	1 190	AUD	1 640		75	0,16
	02/2021		9	CAD	11		0	0,00
	02/2021		10	€	8		0	0,00
	02/2021		24	ILS	80		1	0,00
	03/2021	AUD	2 254	\$	1 678		(62)	(0,13)
	03/2021	CZK	27 815		1 282		(14)	(0,03)
	03/2021	KRW	442 575		400		(7)	(0,01)
	03/2021	NZD	2 000		1 416		(24)	(0,05)
	03/2021	\$	1 069	IDR	15 270 158		23	0,05
RBC	01/2021		144	MXN	3 038		9	0,02
	02/2021		81	AUD	111		5	0,01
	02/2021		3 259	¥	340 900		45	0,10
	03/2021	CAD	400	\$	312		(2)	(0,01)
	03/2021	CLP	229 551		300		(23)	(0,05)
	03/2021	HUF	559 545		1 901		14	0,03
	03/2021	¥	37 500		363		(1)	0,00
	03/2021	MXN	4 000		200		1	0,00
	03/2021	\$	200	COP	707 924		7	0,01
	03/2021		306	€	250		0	0,00
	03/2021		427	£	313		0	0,00
	03/2021		312	MXN	6 276		1	0,00
	03/2021		453	NOK	4 000		14	0,03
	03/2021		236	SEK	2 000		8	0,02
RYL	02/2021		364	€	307		12	0,03
	03/2021	¥	75 000	\$	722		(5)	(0,01)
	03/2021	\$	222	AUD	300		10	0,02
	03/2021		300	COP	1 076 507		14	0,03
	03/2021		301	€	250		6	0,01
	03/2021		502	£	375		11	0,02
SCX	01/2021	HUF	15 496	\$	51		(1)	0,00
	01/2021	\$	78	HUF	23 951		2	0,01
	01/2021		4	ZAR	62		0	0,00
	01/2021	ZAR	303	\$	20		(1)	0,00
	02/2021	\$	13	AUD	18		1	0,00
	02/2021		3	CAD	4		0	0,00
	02/2021		37	¥	3 800		0	0,00
	03/2021	£	2 753	\$	3 718		(47)	(0,10)
	03/2021	IDR	8 444 406		591		(13)	(0,03)
	03/2021	¥	87 500		845		(3)	(0,01)
	03/2021	PLN	5 080		1 382		18	0,04

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2021	\$ 303	AUD 400	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,01
	03/2021	67	IDR 954 385	1	0	1	0,00
	03/2021	642	INR 48 132	12	0	12	0,02
	03/2021	606	¥ 62 500	0	0	0	0,00
	03/2021	1 000	THB 30 196	8	0	8	0,02
SQG	03/2021	487	SEK 4 000	0	0	0	0,00
SSB	01/2021	BRL 469	\$ 88	0	(2)	(2)	0,00
	01/2021	\$ 11	MXN 229	0	0	0	0,00
	02/2021	205	£ 156	8	0	8	0,02
	02/2021	1 777	NZD 2 599	95	0	95	0,20
	03/2021	CNY 1 322	\$ 200	0	(2)	(2)	0,00
	03/2021	MXN 2 004	100	0	0	0	0,00
	03/2021	SEK 2 000	236	0	(8)	(8)	(0,02)
	03/2021	\$ 242	¥ 25 100	1	0	1	0,00
	03/2021	617	KRW 687 261	14	0	14	0,03
TOR	01/2021	BRL 3 025	\$ 569	0	(13)	(13)	(0,03)
	01/2021	\$ 582	BRL 3 025	0	0	0	0,00
	01/2021	63	¥ 6 566	1	0	1	0,00
	01/2021	6	PLN 21	0	0	0	0,00
	02/2021	4	CAD 5	0	0	0	0,00
	03/2021	£ 188	\$ 250	0	(7)	(7)	(0,01)
	03/2021	NZD 400	282	0	(6)	(6)	(0,01)
	03/2021	\$ 500	SGD 674	10	0	10	0,02
	03/2021	ZAR 3 088	\$ 200	0	(9)	(9)	(0,02)
UAG	01/2021	\$ 42	MXN 846	0	0	0	0,00
	02/2021	CZK 2 168	\$ 99	0	(2)	(2)	(0,01)
	02/2021	\$ 5	CAD 7	0	0	0	0,00
	02/2021	2 609	CHF 2 375	81	0	81	0,17
	02/2021	68	€ 57	2	0	2	0,00
	02/2021	3 486	£ 2 648	135	0	135	0,29
	02/2021	37	ILS 128	3	0	3	0,01
	03/2021	200	INR 14 868	2	0	2	0,01
				\$ 2 227	\$ (791)	\$ 1 436	3,04

### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	\$ 154	€ 125	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BPS	01/2021	€ 23	\$ 28	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 5 139	€ 4 290	110	0	110	0,23
CBK	01/2021	€ 5	\$ 6	0	0	0	0,00
HUS	01/2021	7	8	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 395	€ 327	5	0	5	0,01
JPM	01/2021	1	1	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	€ 123	\$ 150	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	\$ 5 599	€ 4 675	121	0	121	0,26
	02/2021	8 696	7 102	0	0	0	0,00
TOR	01/2021	5 279	4 408	115	0	115	0,24
	02/2021	7 574	6 186	0	0	0	0,00
				\$ 351	\$ (1)	\$ 350	0,74

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 2 165 4,58

Total des Investissements

\$ 47 393 100,36

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (172) (0,36)

Actif net

\$ 47 221 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titres à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 1 327 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 26 952	\$ 0	\$ 26 952
Fonds d'investissement	1 803	2 074	0	3 877
Contrats de mise en pension	0	13 645	0	13 645
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	93	2 826	0	2 919
<b>Totaux</b>	<b>\$ 1 896</b>	<b>\$ 45 497</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 47 393</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 16 984	\$ 0	\$ 16 984
Fonds d'investissement	2 560	0	0	2 560
Contrats de mise en pension	0	5 141	0	5 141
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	80	1 082	0	1 162
<b>Totaux</b>	<b>\$ 2 640</b>	<b>\$ 23 207</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 25 847</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 271	\$ (260)	\$ 11
BPS	153	0	153
BRC	(3)	0	(3)
CBK	148	0	148
CKL	(37)	0	(37)
DUB	3	(10)	(7)
GLM	268	(340)	(72)
GST	56	0	56
HUS	83	0	83
JPM	474	(260)	214
MYC	(1)	0	(1)
MYI	(6)	0	(6)
NGF	1	0	1
RBC	78	0	78
RYL	48	0	48
SCX	211	(270)	(59)
SSB	106	0	106
TOR	91	0	91
UAG	221	0	221

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	5,74	20,85
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	51,33	45,19
Fonds d'investissement	8,21	9,96
Contrats de mise en pension	28,90	19,99
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,20	0,31
Instruments financiers dérivés compensés	1,40	2,78
Instruments financiers dérivés hors cote	4,58	1,43

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

<b>Investissements à la juste valeur</b>	<b>31 déc. 2020 (%)</b>	<b>31 déc. 2019 (%)</b>
Obligations et billets privés	12,79	34,31
Agences du gouvernement américain	6,57	13,48
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	0,83	0,66
Titres adossés à des actifs	3,85	9,99
Émissions souveraines	0,64	1,17
Instruments à court terme	32,39	6,43
Fonds d'investissement	8,21	9,96
Contrats de mise en pension	28,90	19,99
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,20	0,31
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	1,40	2,78
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de taux d'intérêt	0,68	0,76
Swaps de rendement total sur indices	0,12	S/O
Contrats de change à terme	3,04	(0,45)
Contrats de change à terme couverts	0,74	1,12
Autres actifs et passifs à court terme	(0,36)	(0,51)
<b>Actif net</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>









# Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,375 % échéance 18/12/2040	£ 100	£ 140	0,02	Physicians Realty LP	\$ 100	81	0,01	<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>			
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 4,200 % échéance 18/03/2043	\$ 2 200	2 088	0,27	2,250 % échéance 30/06/2029	£ 1 000	£ 1 121	0,15	Deutsche ALT-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust 0,648 % échéance 25/04/2035	\$ 145	£ 94	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 3,125 % échéance 25/07/2029	£ 3 500	4 105	0,54	Realty Income Corp. 1,625 % échéance 15/12/2030	1 800	1 906	0,25	HomeBanc Mortgage Trust 1,153 % échéance 25/07/2035	1 500	1 081	0,14
4,250 % échéance 29/01/2026	1 200	1 405	0,18	Prologis LP 2,250 % échéance 15/12/2039	1 163	1 097	0,14	Sequoia Mortgage Trust 3,211 % échéance 20/07/2037 ^	11	7	0,00
7,250 % échéance 10/04/2028	1 200	1 721	0,22	SLM Student Loan Trust 0,585 % échéance 15/12/2039	1 163	1 097	0,14	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 3,080 % échéance 25/02/2034	2	2	0,00
HCA, Inc. 4,500 % échéance 15/02/2027	\$ 1 400	1 192	0,16	Southern California Edison Co. 6,650 % échéance 01/04/2029	\$ 300	277	0,04	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 1,809 % échéance 25/11/2042	20	14	0,00
JPMorgan Chase & Co. 4,203 % échéance 23/07/2029	2 600	2 276	0,30	T-Mobile USA, Inc. 3,875 % échéance 15/04/2030	600	509	0,07			1 198	0,16
Kraft Heinz Foods Co. 4,125 % échéance 01/07/2027	£ 500	559	0,07	Time Warner Cable LLC 5,250 % échéance 15/07/2042	£ 2 800	3 984	0,52	<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>			
Liberty Utilities Finance GP 2,050 % échéance 15/09/2030	\$ 1 200	884	0,12	Union Electric Co. 2,625 % échéance 15/03/2051	\$ 1 700	1 303	0,17	Uniform Mortgage-Backed Security 1,944 % échéance 01/07/2044	9	7	0,00
MassMutual Global Funding 1,375 % échéance 15/12/2026	£ 1 000	1 055	0,14	Verizon Communications, Inc. 1,875 % échéance 19/09/2030	£ 700	752	0,10	3,810 % échéance 01/08/2036	4	3	0,00
Metropolitan Life Global Funding 1,625 % échéance 21/09/2029	900	970	0,13	4,750 % échéance 17/02/2034	600	770	0,10			10	0,00
3,500 % échéance 30/09/2026	1 340	1 571	0,21	Walmart, Inc. 4,050 % échéance 29/06/2048	\$ 1 800	1 790	0,23	Total États-Unis		110 125	14,41
MidAmerican Energy Co. 3,650 % échéance 15/04/2029	\$ 600	522	0,07	5,625 % échéance 27/03/2034	£ 400	640	0,08	Total des Valeurs mobilières		£ 712 455	93,21
Moody's Corp. 3,250 % échéance 20/05/2050	100	82	0,01	Wells Fargo & Co. 2,000 % échéance 28/07/2025	2 300	2 432	0,32	<b>ACTIONS</b>			
Morgan Stanley 2,625 % échéance 09/03/2027	£ 950	1 059	0,14	2,125 % échéance 24/09/2031	1 200	1 305	0,17	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT FONDS INDICIELS COTÉS</b>			
MPT Operating Partnership LP 2,500 % échéance 05/12/2023	3 200	3 260	0,43	2,500 % échéance 02/05/2029	6 150	6 804	0,89	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	2 500	223	0,03
3,692 % échéance 05/06/2028	1 500	1 628	0,21	2,572 % échéance 11/02/2031	\$ 3 100	2 409	0,31	PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (e)	369 280	37 965	4,96
Netflix, Inc. 3,625 % échéance 15/06/2030	€ 300	306	0,04	3,500 % échéance 12/09/2029	£ 700	835	0,11			38 188	4,99
4,875 % échéance 15/06/2030	\$ 100	84	0,01	Welltower, Inc. 4,800 % échéance 20/11/2028	700	861	0,11	Total des Fonds d'investissement		£ 38 188	4,99
New York Life Global Funding 1,250 % échéance 17/12/2026	£ 500	525	0,07	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX</b>							
Pfizer, Inc. 2,735 % échéance 15/06/2043	1 900	2 398	0,31	Dallas Area Rapid Transit, Texas Revenue Bonds, Series 2020 2,578 % échéance 01/12/2035	\$ 1 600	1 213	0,16				

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net	
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$888	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	£ (663)	£ 650	£ 650	0,09	
SCX	(0,200)	31/12/2020	04/01/2021	£ 45 500	Bon du Trésor britannique 2,500 % - 4,000 % échéance 22/01/2060 - 22/07/2065	(45 728)	45 500	45 499	5,95	
Total des Contrats de mise en pension							£ (46 391)	£ 46 150	£ 46 149	6,04

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2021	55	£ 4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	57	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	201	(52)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	37	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	22	67	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2021	161	115	0,02
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				£ 131	0,02

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Auchan Holding S.A.	1,000 %	20/12/2027	€ 100	£ 2	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	\$ 200	5	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2024	€ 1 700	(86)	(0,01)
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	3 100	(184)	(0,02)
				£ (263)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 34 à 10 ans	(1,000) %	20/12/2030	€ 16 700	£ (219)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(4)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	1,000 %	20/12/2024	\$ 1 100	£ 2	0,00
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000	20/06/2025	1 200	8	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	3 000	4	0,00
				£ 14	0,00

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000 %	16/12/2025	\$ 6 300	£ (13)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	2 000	(4)	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000	16/12/2030	4 000	62	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	21/06/2022	29 000	(1 228)	(0,16)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	9 200	(92)	(0,01)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	16/12/2050	1 100	93	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	9 300	(518)	(0,07)
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	17/06/2050	900	91	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	12/03/2050	600	(95)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 2 700	(40)	(0,01)
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	400	0	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	15 400	11	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2023	18 700	12	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/03/2026	5 000	0	0,00
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	27 400	55	0,01
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	17/03/2023	£ 18 800	0	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2023	112 400	27	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	41 900	(19)	0,00
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2051	2 700	9	0,00
À payer	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/09/2025	7 800	198	0,03
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	20 500	(80)	(0,01)
					£ (1 531)	(0,20)
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>£ (1 999)</b>	<b>(0,26)</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référence, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700 %	17/03/2021	2 600	£ (3)	£ (2)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.LG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	5 300	(12)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	4 800	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	15 100	(9)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	5 500	(3)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	7 900	(8)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	15 100	(11)	(12)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	5 500	(5)	(4)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	5 000	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	5 000	(6)	(6)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	6 700	(7)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	5 800	(6)	(6)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	11 600	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	11 600	(15)	(14)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	3 600	(4)	(4)	0,00
GST	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	9 700	(5)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	9 700	(8)	(8)	0,00
						£ (112)	£ (92)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	02/2021	£ 3 710	€ 4 083	£ 0	£ (53)	£ (53)	(0,01)
	02/2021	\$ 103 787	£ 78 688	2 787	0	2 787	0,36
GLM	02/2021	€ 4 196	£ 3 773	14	0	14	0,00
	02/2021	£ 2 155	AUD 3 918	57	0	57	0,01
	02/2021	2 135	NOK 25 675	57	0	57	0,01
	03/2021	\$ 2 840	IDR 40 697 200	50	0	50	0,01
HUS	02/2021	£ 2 461	£ 1 848	48	0	48	0,01
	03/2021	2 817	CNH 18 672	32	0	32	0,00
MYI	02/2021	€ 2 097	£ 1 879	1	0	1	0,00
	02/2021	£ 2 125	¥ 296 100	0	(26)	(26)	0,00
	02/2021	2 143	NZD 4 103	18	0	18	0,00
	02/2021	2 136	SEK 24 530	50	0	50	0,01
RBC	02/2021	£ 1 288	\$ 1 751	0	(7)	(7)	0,00
SCX	02/2021	€ 110 508	£ 99 419	435	(5)	430	0,05
SOG	02/2021	£ 5 325	£ 7 181	0	(74)	(74)	(0,01)
SSB	02/2021	€ 932	£ 856	21	0	21	0,00
	02/2021	£ 12 981	€ 14 403	0	(80)	(80)	(0,01)
	02/2021	878	\$ 1 171	0	(22)	(22)	0,00
	02/2021	\$ 17 760	£ 13 272	284	0	284	0,04
UAG	02/2021	€ 1 147	£ 1 040	12	0	12	0,00
	02/2021	£ 2 798	€ 3 068	0	(49)	(49)	(0,01)
				£ 3 866	£ (316)	£ 3 550	0,46

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

£ 3 458 0,45

Total des Investissements

£ 798 383 104,45

Autres actifs et passifs à court terme

£ (34 024) (4,45)

Actif net

£ 764 359 100,00

#### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Titres à coupon zéro.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Les titres avec une juste valeur globale de 51 513 £ ont été gagés en tant que garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 156 £ a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 10 250 £ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 060 £ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

#### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 710 572	£ 1 883	£ 712 455
Fonds d'investissement	223	37 965	0	38 188
Contrats de mise en pension	0	46 150	0	46 150
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	131	1 459	0	1 590
<b>Totaux</b>	<b>£ 354</b>	<b>£ 796 146</b>	<b>£ 1 883</b>	<b>£ 798 383</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 476 700	£ 0	£ 476 700
Fonds d'investissement	54 664	0	0	54 664
Contrats de mise en pension	0	27 875	0	27 875
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(520)	2 272	0	1 752
<b>Totaux</b>	<b>£ 54 144</b>	<b>£ 506 847</b>	<b>£ 0</b>	<b>£ 560 991</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

#### Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,210 %	04/12/2020	11/02/2021	£ (3 111)	£ (3 111)	(0,41)
	0,220	23/11/2020	11/02/2021	(5 571)	(5 573)	(0,73)
CEW	0,180	17/12/2020	11/02/2021	(13 488)	(13 488)	(1,76)
	0,190	18/11/2020	11/02/2021	(2 365)	(2 365)	(0,31)
JML	0,180	17/11/2020	11/02/2021	(4 286)	(4 287)	(0,56)
SCX	0,160	12/11/2020	11/02/2021	(21 639)	(21 644)	(2,83)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>£ (50 468)</b>	<b>(6,60)</b>

#### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	£ 2 732	£ (1 560)	£ 1 172
BPS	(46)	0	(46)
BRC	(32)	0	(32)
GLM	178	0	178
GST	(12)	0	(12)
HUS	80	0	80
MYI	43	0	43
RBC	(7)	0	(7)
SCX	430	1 060	1 490
SOG	(74)	0	(74)
SSB	203	0	203
UAG	(37)	0	(37)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	90,14	82,76
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,82	2,82
Autres valeurs mobilières	0,25	S/O
Fonds d'investissement	4,99	9,81
Contrats de mise en pension	6,04	5,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,26)	(0,08)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,45	0,49
Contrats de prise en pension	(6,60)	(4,79)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	0,11	0,67
Autriche	0,22	0,27
Belgique	0,79	0,41
Brésil	0,17	0,23
Canada	0,38	0,69
Îles Caïmans	0,30	0,48
Chine	S/O	0,05
Chili	0,17	S/O
Danemark	0,46	0,40
Finlande	0,18	0,05
France	5,08	5,33
Allemagne	2,35	1,49
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,07	0,43
Inde	0,03	S/O
Irlande	1,08	1,40
Île de Man	0,10	S/O
Italie	2,05	0,75
Japon	0,38	0,42
Jersey, Îles anglo-normandes	3,05	2,43
Luxembourg	2,67	2,63
Île Maurice	0,11	0,25
Pays-Bas	8,20	6,74
Norvège	0,31	S/O
Singapour	0,39	0,50
Slovaquie	S/O	0,05
Slovénie	0,10	S/O
Corée du Sud	S/O	0,08
Espagne	2,54	0,96
Supranationales	2,60	2,33
Suède	0,07	0,03
Suisse	2,02	1,19
Royaume-Uni	42,82	42,82
États-Unis	14,41	12,50
Instruments à court terme	S/O	0,00
Fonds d'investissement	4,99	9,81
Contrats de mise en pension	6,04	5,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,02	(0,10)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	(0,03)	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,03)	S/O
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,12
Swaps de taux d'intérêt	(0,20)	(0,21)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,01
Contrats de change à terme	0,46	0,49
Autres actifs et passifs à court terme	(4,45)	(0,70)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>ORANGE S.A.</b>				<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>			
<b>AUTRICHE</b>				5,500 % échéance 06/02/2044 \$ 1 200 £ 1 284 0,35				2,625 % échéance 28/04/2025 € 1 000 £ 922 0,25			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Société Générale S.A.</b>				<b>Enel SpA</b>			
CA Immobilien Anlagen AG				7,375 % échéance 13/09/2021 (d)(f) 300 225 0,06				5,750 % échéance 22/06/2037 £ 900 1 419 0,39			
1,000 % échéance 27/10/2025 € 200 £ 182 0,05								19 474 5,34			
Erste Group Bank AG				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>			
8,875 % échéance 15/10/2021 (d)(f) 200 191 0,05				SNCF Réseau				7,000 % échéance 19/01/2021 (d)(f) € 200 180 0,05			
IMMOFINANZ AG				5,000 % échéance 11/03/2052 £ 500 944 0,26				<b>Telecom Italia SpA</b>			
2,500 % échéance 15/10/2027 500 469 0,13				5,250 % échéance 31/01/2035 100 155 0,04				5,875 % échéance 19/05/2023 £ 500 549 0,15			
Total Autriche 842 0,23				1 099 0,30				<b>UniCredit SpA</b>			
				20 573 5,64				6,750 % échéance 10/09/2021 (d)(f) € 700 639 0,18			
				Total France				7,830 % échéance 04/12/2023 \$ 1 350 1 172 0,32			
								5 204 1,43			
<b>BELGIQUE</b>				<b>ALLEMAGNE</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Obligation internationale du gouvernement italien</b>			
Anheuser-Busch InBev S.A.				Bayer AG				6,000 % échéance 04/08/2028 £ 1 100 1 448 0,39			
2,850 % échéance 25/05/2037 £ 1 000 1 177 0,32				1,375 % échéance 06/07/2032 € 600 575 0,16				Total Italie 6 652 1,82			
				Deutsche Bank AG				<b>JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b>			
<b>BERMUDES</b>				2,625 % échéance 16/12/2024 £ 1 000 1 055 0,29				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,547 % échéance 18/09/2031 \$ 1 700 1 351 0,37				<b>AA Bond Co. Ltd.</b>			
Hiscox Ltd.				IHO Verwaltungs GmbH (3,750 % en espèces ou 4,500 % en PIK)				2,750 % échéance 31/07/2043 1 000 986 0,27			
6,125 % échéance 24/11/2045 700 817 0,22				3,750 % échéance 15/09/2026 (b) € 100 92 0,02				4,875 % échéance 31/07/2043 1 400 1 449 0,40			
				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				5,500 % échéance 31/07/2050 380 404 0,11			
<b>CANADA</b>				0,875 % échéance 15/09/2026 (g) £ 11 500 11 980 3,29				<b>Glencore Finance Europe Ltd.</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				5,750 % échéance 07/06/2032 400 632 0,17				3,125 % échéance 26/03/2026 400 433 0,12			
Brookfield Finance, Inc.				Schaeffler AG				<b>Heathrow Funding Ltd.</b>			
4,350 % échéance 15/04/2030 \$ 300 263 0,07				2,750 % échéance 12/10/2025 € 300 285 0,08				4,625 % échéance 31/10/2046 3 327 4 711 1,29			
				Sixt SE				5,875 % échéance 13/05/2043 400 614 0,17			
<b>ÎLES CAÏMANS</b>				1,750 % échéance 09/12/2024 600 547 0,15				6,450 % échéance 10/12/2031 100 145 0,04			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				16 517 4,53				<b>HSBC Bank Capital Funding Sterling LP</b>			
Trafford Centre Finance Ltd.				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				5,844 % échéance 05/11/2031 (d) 1 921 2 811 0,77			
0,773 % échéance 28/07/2038 £ 1 350 1 138 0,31				République d'Allemagne				Total Jersey, îles anglo-normandes 11 553 3,17			
7,030 % échéance 28/01/2029 1 150 1 306 0,36				0,000 % échéance 15/08/2030 (c) 600 569 0,16				<b>LUXEMBOURG</b>			
Total Îles Caïmans 2 444 0,67				Total Allemagne 17 086 4,69				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				<b>GUERNESY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b>				<b>Aroundtown S.A.</b>			
<b>DANEMARK</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,000 % échéance 16/10/2029 1 000 1 114 0,31			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Globalworth Real Estate Investments Ltd.				3,625 % échéance 10/04/2031 550 650 0,18			
Orsted A/S				2,950 % échéance 29/07/2026 200 188 0,05				5,375 % échéance 21/03/2029 \$ 1 300 1 136 0,31			
2,500 % échéance 16/05/2033 800 937 0,26				Total Guernesey, îles anglo-normandes 1 586 0,43				<b>CK Hutchison Group Telecom Finance S.A.</b>			
				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				2,625 % échéance 17/10/2034 £ 1 600 1 791 0,49			
<b>FINLANDE</b>				<b>HONG KONG</b>				Total Luxembourg 4 691 1,29			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÎLE MAURICE</b>			
SATO Oyj				Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
1,375 % échéance 24/02/2028 € 200 184 0,05				1,757 % échéance 25/05/2023 \$ 200 146 0,04				<b>America Movil S.A.B. de C.V.</b>			
Stora Enso Oyj				<b>INDE</b>				4,375 % échéance 07/08/2041 £ 488 692 0,19			
0,625 % échéance 02/12/2030 200 182 0,05				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>PAYS-BAS</b>			
Tornator Oyj				ReNew Power Pvt Ltd.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
1,250 % échéance 14/10/2026 200 185 0,05				5,875 % échéance 05/03/2027 200 155 0,04				<b>ABN AMRO Bank NV</b>			
Total Finlande 551 0,15				5,875 % échéance 30/05/2031 € 500 478 0,13				4,375 % échéance 22/09/2025 (d)(f) € 1 100 1 049 0,29			
				ESB Finance DAC				<b>Airbus SE</b>			
<b>FRANCE</b>				GE Capital UK Funding Unlimited Co.				2,375 % échéance 09/06/2040 500 535 0,15			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Permanent TSB Group Holdings PLC				5,250 % échéance 14/09/2027 £ 650 816 0,22			
Auchan Holding S.A.				2,125 % échéance 26/09/2024 € 900 805 0,22				<b>Digital Dutch Finco BV</b>			
2,875 % échéance 29/01/2026 100 99 0,03				Total Irlande 5 601 1,54				1,000 % échéance 15/01/2032 € 300 278 0,08			
3,250 % échéance 23/07/2027 100 103 0,03				<b>IRLANDE</b>				<b>E.ON International Finance BV</b>			
AXA S.A.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				4,750 % échéance 31/01/2034 £ 2 800 3 894 1,07			
5,453 % échéance 04/03/2026 (d) £ 1 300 1 518 0,42				<b>IRLANDE</b>				6,125 % échéance 06/07/2039 950 1 616 0,44			
BPCE S.A.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				6,375 % échéance 07/06/2032 1 515 2 320 0,64			
5,250 % échéance 16/04/2029 1 000 1 293 0,36				<b>ITALIE</b>				6,650 % échéance 30/04/2038 \$ 700 766 0,21			
Électricité de France S.A.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>Enel Finance International NV</b>			
5,000 % échéance 21/09/2048 \$ 1 300 1 259 0,35				Aeroporti di Roma SpA				5,750 % échéance 14/09/2040 £ 3 163 5 193 1,42			
5,125 % échéance 22/09/2050 £ 1 450 2 385 0,65				5,441 % échéance 20/02/2023 £ 300 323 0,09				<b>Global Switch Finance BV</b>			
5,500 % échéance 27/03/2037 3 600 5 516 1,51								1,375 % échéance 07/10/2030 € 800 748 0,20			
5,500 % échéance 17/10/2041 400 634 0,17											
6,000 % échéance 22/01/2114 \$ 1 800 1 904 0,52											
6,000 % échéance 23/01/2114 £ 400 767 0,21											
6,125 % échéance 02/06/2034 700 1 089 0,30											
Engie S.A.											
5,000 % échéance 01/10/2060 300 594 0,16											
FFP											
1,875 % échéance 30/10/2026 € 500 429 0,12											
Indigo Group S.A.S.											
1,625 % échéance 19/04/2028 200 185 0,05											
La Mondiale SAM											
2,125 % échéance 23/06/2031 200 190 0,05											

## Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JAB Holdings BV 2,250 % échéance 19/12/2039	€ 700	£702	0,19	Credit Suisse Group AG 4,194 % échéance 01/04/2031	\$ 250	£216	0,06	GlaxoSmithKline Capital PLC 1,625 % échéance 12/05/2035	£ 500	£ 528	0,14
LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV 3,000 % échéance 12/05/2032	£ 300	351	0,10	6,500 % échéance 18/12/2024 (d)(f)	400	321	0,09	5,250 % échéance 10/04/2042	100	171	0,05
Shell International Finance BV 1,750 % échéance 10/09/2052	700	707	0,19	UBS AG 5,125 % échéance 15/05/2024 (f)	300	243	0,07	6,375 % échéance 09/03/2039	500	908	0,25
Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500 % échéance (d)	€ 1 681	1 999	0,55	UBS Group AG 5,125 % échéance 29/07/2026 (d)(f)	300	235	0,06	Grainger PLC 3,000 % échéance 03/07/2030	1 900	2 076	0,57
Syngenta Finance NV 3,375 % échéance 16/04/2026	500	483	0,13	Total Suisse		1 345	0,37	Great Places Housing Group Ltd. 4,750 % échéance 22/10/2042	600	912	0,25
Volkswagen Financial Services NV 1,125 % échéance 18/09/2023	£ 1 000	1 010	0,28	<b>ROYAUME-UNI</b>				Greene King Finance PLC 2,543 % échéance 15/12/2033	382	367	0,10
Volkswagen International Finance NV 3,875 % échéance 17/06/2029 (d)	€ 600	582	0,16	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				3,593 % échéance 15/03/2035	494	517	0,14
		23 049	6,32	3i Group PLC 3,750 % échéance 05/06/2040	£ 1 300	1 518	0,42	4,064 % échéance 15/03/2035	240	259	0,07
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Affinity Sutton Capital Markets PLC 5,981 % échéance 17/09/2038	200	345	0,09	5,106 % échéance 15/03/2034	2 224	2 556	0,70
Nederlandse Waterschapsbank NV 5,375 % échéance 07/06/2032	£ 500	764	0,21	Annington Funding PLC 3,685 % échéance 12/07/2034	1 400	1 731	0,47	5,318 % échéance 15/09/2031	2 268	2 606	0,71
Total Pays-Bas		23 813	6,53	3,935 % échéance 12/07/2047	1 000	1 356	0,37	Guinness Partnership Ltd. 2,000 % échéance 22/04/2055	1 510	1 720	0,47
<b>NORVÈGE</b>				Arqiva Financing PLC 4,882 % échéance 31/12/2032	1 012	1 191	0,33	Hammerson PLC 6,000 % échéance 23/02/2026 (g)	300	322	0,09
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				5,340 % échéance 30/12/2037	700	894	0,25	High Speed Rail Finance PLC 4,375 % échéance 01/11/2038	800	1 077	0,30
Aker BP ASA 3,750 % échéance 15/01/2030	\$ 150	116	0,03	Aviva PLC 4,000 % échéance 03/06/2055	1 000	1 161	0,32	Home Group Ltd. 3,125 % échéance 27/03/2043	1 300	1 616	0,44
Equinor ASA 6,875 % échéance 11/03/2031	£ 100	158	0,05	Barclays PLC 3,250 % échéance 17/01/2033	1 430	1 688	0,46	HSBC Bank PLC 4,750 % échéance 24/03/2046	2 950	4 187	1,15
Total Norvège		274	0,08	7,125 % échéance 15/06/2025 (d)(f)	400	447	0,12	5,375 % échéance 22/08/2033	600	846	0,23
<b>SINGAPOUR</b>				7,250 % échéance 15/03/2023 (d)(f)	400	425	0,12	HSBC Holdings PLC 3,000 % échéance 29/05/2030	800	913	0,25
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				7,875 % échéance 15/09/2022 (d)(f)	525	560	0,15	4,600 % échéance 17/12/2030 (d)(f)	200	149	0,04
Temasek Financial Ltd. 5,125 % échéance 26/07/2040	950	1 638	0,45	8,000 % échéance 15/06/2024 (d)(f)	800	653	0,18	4,950 % échéance 31/03/2030	200	184	0,05
<b>ESPAGNE</b>				BPHA Finance PLC 4,816 % échéance 11/04/2044	£ 395	633	0,17	6,000 % échéance 29/03/2040	£ 600	888	0,24
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				British Land Co. PLC 2,375 % échéance 14/09/2029	700	728	0,20	Infompa PLC 2,125 % échéance 06/10/2025	€ 600	567	0,16
Abertis Infraestructuras S.A. 2,250 % échéance 29/03/2029	€ 700	689	0,19	British Telecommunications PLC 3,625 % échéance 21/11/2047	300	375	0,10	Jaguar Land Rover Automotive PLC 5,875 % échéance 15/11/2024	400	367	0,10
3,375 % échéance 27/11/2026	£ 1 900	2 092	0,58	6,375 % échéance 23/06/2037	250	397	0,11	John Lewis PLC 4,250 % échéance 18/12/2034	£ 2 422	2 510	0,69
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 5,875 % échéance 24/09/2023 (d)(f)	€ 200	188	0,05	Broadgate Financing PLC 4,999 % échéance 05/10/2033	600	710	0,19	Juturna European Loan Conduit PLC 5,064 % échéance 10/08/2033	1 101	1 397	0,38
6,000 % échéance 15/01/2026 (d)(f)	600	594	0,16	5,098 % échéance 05/04/2035	91	109	0,03	Karbon Homes Ltd. 3,375 % échéance 15/11/2047	200	283	0,08
8,875 % échéance 14/04/2021 (d)(f)	600	549	0,15	Bunzl Finance PLC 1,500 % échéance 30/10/2030	700	724	0,20	Land Securities Capital Markets PLC 2,625 % échéance 22/09/2039	920	1 048	0,29
Banco Santander S.A. 6,750 % échéance 25/04/2022 (d)(f)	200	190	0,05	Cadent Finance PLC 2,625 % échéance 22/09/2038	3 350	3 833	1,05	LCR Finance PLC 4,500 % échéance 07/12/2038	75	121	0,03
		4 302	1,18	2,750 % échéance 22/09/2046	800	933	0,26	Legal & General Group PLC 4,500 % échéance 01/11/2050	300	347	0,10
<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Catalyst Housing Ltd. 3,125 % échéance 31/10/2047	1 000	1 296	0,36	5,375 % échéance 27/10/2045	900	1 058	0,29
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030 (g)	6 300	5 911	1,62	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge 2,350 % échéance 27/06/2078	200	327	0,09	5,625 % échéance 24/03/2031 (d)(f)	1 300	1 447	0,40
Total Espagne		10 213	2,80	Chanel Ceres PLC 1,000 % échéance 31/07/2031	€ 800	739	0,20	Liberty Living Finance PLC 3,375 % échéance 28/11/2029	600	669	0,18
<b>SUPRANATIONALES</b>				Citizen Treasury PLC 3,250 % échéance 20/10/2048	£ 1 100	1 499	0,41	Lloyds Bank PLC 6,500 % échéance 17/09/2040	100	189	0,05
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Clarion Funding PLC 1,875 % échéance 22/01/2035	1 300	1 406	0,39	Lloyds Banking Group PLC 5,125 % échéance 27/12/2024 (d)(f)	400	419	0,11
Banque européenne d'investissement 6,000 % échéance 07/12/2028 (g)	£ 7 100	10 240	2,81	3,125 % échéance 19/04/2048	1 950	2 624	0,72	7,625 % échéance 27/06/2023 (d)(f)	1 000	1 102	0,30
Union européenne 0,000 % échéance 04/11/2025 (c)	€ 800	739	0,21	Connect Plus M25 Issuer PLC 2,607 % échéance 31/03/2039	1 235	1 436	0,39	7,875 % échéance 27/06/2029 (d)(f)	200	248	0,07
0,000 % échéance 04/10/2030 (c)	1 300	1 212	0,33	Direct Line Insurance Group PLC 4,000 % échéance 05/06/2032	300	352	0,10	London & Quadrant Housing Trust 2,000 % échéance 20/10/2038	1 500	1 597	0,44
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0,100 % échéance 17/09/2035	1 200	1 100	0,30	Drax Finco PLC 6,625 % échéance 01/11/2025	\$ 200	154	0,04	3,125 % échéance 28/02/2053	900	1 198	0,33
Total Supranationales		13 291	3,65	DS Smith PLC 2,875 % échéance 26/07/2029	£ 500	551	0,15	3,750 % échéance 27/10/2049	300	433	0,12
<b>SUÈDE</b>				Eastern Power Networks PLC 1,875 % échéance 01/06/2035	1 400	1 511	0,41	Longstone Finance PLC 4,896 % échéance 19/04/2036	100	122	0,03
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				2,125 % échéance 25/11/2033	900	1 014	0,28	M&G PLC 5,560 % échéance 20/07/2055	850	1 022	0,28
Credit Suisse AG 6,500 % échéance 08/08/2023 (f)	\$ 400	330	0,09	EMH Treasury PLC 4,500 % échéance 29/01/2044	1 000	1 539	0,42	6,340 % échéance 19/12/2063	700	929	0,25
				Eversholt Funding PLC 3,529 % échéance 07/08/2042	1 000	1 196	0,33	Manchester Airport Group Funding PLC 2,875 % échéance 30/09/2044	1 450	1 538	0,42
				Frontier Finance PLC 8,000 % échéance 23/03/2022	2 100	2 166	0,59	Marks & Spencer PLC 3,750 % échéance 19/05/2026	200	205	0,06
				Futures Treasury PLC 3,375 % échéance 08/02/2044	700	944	0,26	6,000 % échéance 12/06/2025	1 150	1 285	0,35
								Meadowhall Finance PLC 4,988 % échéance 12/07/2037	68	81	0,02
								Mitchells & Butlers Finance PLC 0,667 % échéance 15/12/2030	\$ 753	501	0,14
								1,918 % échéance 15/09/2034	£ 993	725	0,20
								5,965 % échéance 15/12/2025	139	144	0,04
								6,013 % échéance 15/12/2030	519	555	0,15

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) £	JUSTE VALEUR (en milliers) £	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) £	JUSTE VALEUR (en milliers) £	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) £	JUSTE VALEUR (en milliers) £	EN % DE L'ACTIF NET
6,469 % échéance 15/09/2032	1 832		0,52	Telereal Secured Finance PLC	1 579	1 740	0,48	RMAC PLC	1 083	1 077	0,30
Morhomes PLC		3 830	1,05	4,010 % échéance 10/12/2033				0,741 % échéance 12/06/2046			
3,400 % échéance 19/02/2038	3 250			Telereal Securitisation PLC	565	686	0,19	Silverstone Master Issuer PLC	198	200	0,05
Motability Operations Group PLC	650	752	0,21	5,565 % échéance 10/12/2033	1 089	1 347	0,37	0,806 % échéance 21/01/2070			
2,375 % échéance 14/03/2032	1 100	1 303	0,36	5,948 % échéance 10/12/2033				Towd Point Mortgage Funding PLC	1 054	1 058	0,29
2,375 % échéance 03/07/2039	1 000	1 348	0,37	Tesco PLC	400	379	0,10	1,073 % échéance 20/10/2051			
3,625 % échéance 10/03/2036				6,150 % échéance 15/11/2037						9 489	2,60
National Express Group PLC	500	527	0,14	Tesco Property Finance PLC	942	1 276	0,35				
2,375 % échéance 20/11/2028				5,411 % échéance 13/07/2044	783	1 082	0,30	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
National Grid Electricity Transmission PLC	900	999	0,27	5,661 % échéance 13/10/2041	1 111	1 530	0,42	<b>Bon du Trésor britannique</b>			
2,000 % échéance 16/09/2038	1 358	1 501	0,41	5,744 % échéance 13/04/2040	1 019	1 410	0,39	0,500 % échéance 22/10/2061 (g)			
2,000 % échéance 17/04/2040				5,801 % échéance 13/10/2040	2 264	3 096	0,85	2,750 % échéance 07/09/2024 (g)			
National Grid Gas PLC	800	833	0,23	6,052 % échéance 13/10/2039				3,250 % échéance 22/01/2044 (g)			
1,375 % échéance 07/02/2031				Thames Water Utilities Finance PLC	1 200	1 613	0,44	3,500 % échéance 22/01/2045 (g)			
Natwest Group PLC	700	761	0,21	4,375 % échéance 03/07/2034	200	325	0,09	4,000 % échéance 22/01/2060 (g)			
2,875 % échéance 19/09/2026	1 200	1 319	0,36	5,500 % échéance 11/02/2041				4,250 % échéance 07/12/2046 (g)			
3,125 % échéance 28/03/2027	\$ 600	523	0,14	TP ICAP PLC	800	878	0,24				
4,445 % échéance 08/05/2030	1 950	1 755	0,48	5,250 % échéance 26/01/2024	800	909	0,25				
5,076 % échéance 27/01/2030	400	304	0,08	5,250 % échéance 29/05/2026						39 005	10,70
8,625 % échéance 15/08/2021 (d)(f)				Travis Perkins PLC	500	521	0,14	<b>Total Royaume-Uni</b>			
Network Rail Infrastructure Finance PLC	1 800	2 831	0,78	3,750 % échéance 17/02/2026	200	214	0,06				
4,750 % échéance 29/11/2035 (g)				4,500 % échéance 07/09/2023				<b>ÉTATS-UNIS</b>			
Northern Electric Finance PLC	450	582	0,16	Unique Pub Finance Co. PLC	2 414	2 513	0,69	<b>TITRES ADOSSES À DES ACTIFS</b>			
2,750 % échéance 24/05/2049				5,659 % échéance 30/06/2027	1 050	1 071	0,29	<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Trust</b>			
Northern Gas Networks Finance PLC	200	292	0,08	7,395 % échéance 28/03/2024				0,418 % échéance 25/05/2036 \$			
4,875 % échéance 15/11/2035	106	176	0,05	UNITE Group PLC	800	897	0,25	105			
5,625 % échéance 23/03/2040				3,500 % échéance 15/10/2028				<b>SLM Student Loan Trust</b>			
Northern Powergrid Yorkshire PLC	900	1 117	0,31	United Utilities Water Finance PLC	900	964	0,26	0,585 % échéance 15/03/2038 £			
2,250 % échéance 09/10/2059	610	898	0,25	1,750 % échéance 10/02/2038				2 296			
5,125 % échéance 04/05/2035				University of Oxford	2 000	3 169	0,87	2 187			
Notting Hill Genesis	541	681	0,19	2,544 % échéance 08/12/2117				2 263			
3,250 % échéance 12/10/2048	199	310	0,09	Virgin Media Secured Finance PLC				0,62			
5,250 % échéance 07/07/2042				4,250 % échéance 15/01/2030	800	825	0,23	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
Pacific Quay Finance PLC	851	1 092	0,30	Virgin Money UK PLC	400	416	0,11	<b>Alcon Finance Corp.</b>			
5,565 % échéance 25/07/2034				3,125 % échéance 22/06/2025	400	424	0,12	2,600 % échéance 27/05/2030 \$			
Peabody Capital No. 2 PLC	1 200	1 606	0,44	3,375 % échéance 24/04/2026	1 000	1 095	0,30	200			
3,250 % échéance 14/09/2048				4,000 % échéance 25/09/2026	1 135	1 260	0,35	American Tower Corp.			
Places for People Homes Ltd.	800	1 137	0,31	4,000 % échéance 03/09/2027	200	215	0,06	1,000 % échéance 15/01/2032 €			
5,875 % échéance 23/05/2031				5,125 % échéance 11/12/2030	500	569	0,16	1 200			
Prudential PLC	620	892	0,24	7,875 % échéance 14/12/2028				1 095			
6,125 % échéance 19/12/2031				Vodafone Group PLC	1 100	1 290	0,35	0,30			
Quadgas Finance PLC	800	897	0,25	3,000 % échéance 12/08/2056	1 400	1 740	0,48	Amgen, Inc.			
3,375 % échéance 17/09/2029				3,375 % échéance 08/08/2049				4,563 % échéance 15/06/2048 \$			
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC	1 200	1 308	0,36	Western Power Distribution East Midlands PLC	600	1 070	0,29	700			
1,750 % échéance 19/05/2032				6,250 % échéance 10/12/2040				Anheuser-Busch Cos. LLC			
RHP Finance PLC	800	1 049	0,29	Western Power Distribution South Wales PLC	1 300	1 344	0,37	4,900 % échéance 01/02/2046			
3,250 % échéance 05/02/2048				1,625 % échéance 07/10/2035				700			
Riverside Finance PLC	300	433	0,12	Western Power Distribution South West PLC	600	1 009	0,28	668			
3,875 % échéance 05/12/2044				5,750 % échéance 23/03/2040				Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.			
Rolls-Royce PLC	500	486	0,13	Western Power Distribution West Midlands PLC	300	444	0,12	4,950 % échéance 15/01/2042			
4,625 % échéance 16/02/2026				5,750 % échéance 16/04/2032				1 400			
Santander UK Group Holdings PLC	600	654	0,18			168 650	46,25	AT&T, Inc.			
6,750 % échéance 24/06/2024 (d)(f) £	850	890	0,24	<b>TITRES ADOSSES À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				3,650 % échéance 15/09/2059			
7,375 % échéance 24/06/2022 (d)(f)								3,800 % échéance 01/12/2057			
Santander UK PLC	100	129	0,04					4,250 % échéance 01/06/2043			
6,500 % échéance 21/10/2030								4,375 % échéance 14/09/2029			
Scottish Hydro Electric Transmission PLC	600	683	0,19					4,875 % échéance 01/06/2044			
2,250 % échéance 27/09/2035								5,200 % échéance 18/11/2033			
Severn Trent Utilities Finance PLC	1 000	1 094	0,30					7,000 % échéance 30/04/2040			
2,000 % échéance 02/06/2040	500	594	0,16					Bank of America Corp.			
2,750 % échéance 05/12/2031	600	964	0,26					2,676 % échéance 19/06/2041 \$			
4,875 % échéance 24/01/2042								2,375 % échéance 19/06/2039 £			
Society of Lloyd's	2 100	2 477	0,68					2,625 % échéance 19/06/2059			
4,875 % échéance 07/02/2047								1 400			
Southern Electric Power Distribution PLC	1 200	1 768	0,49					Bristol-Myers Squibb Co.			
4,625 % échéance 20/02/2037	800	1 179	0,32					4,125 % échéance 15/06/2039 \$			
5,500 % échéance 07/06/2032								Charter Communications Operating LLC			
Southern Gas Networks PLC	1 000	1 230	0,34					5,125 % échéance 01/07/2049			
3,100 % échéance 15/09/2036								Citigroup, Inc.			
Southern Housing Group Ltd.	1 100	1 465	0,40					3,878 % échéance 24/01/2039			
3,500 % échéance 19/10/2047								4,412 % échéance 31/03/2031			
Sovereign Housing Capital PLC	200	240	0,07					7,375 % échéance 01/09/2039 £			
2,375 % échéance 04/11/2048								Comcast Corp.			
SP Transmission PLC	400	441	0,12					1,875 % échéance 20/02/2036			
2,000 % échéance 13/11/2031								Community Preservation Corp.			
								2,867 % échéance 01/02/2030 \$			
								CyrusOne LP			
								1,450 % échéance 22/01/2027 €			
								Digital Stout Holding LLC			
								3,750 % échéance 17/10/2030 £			
								Entergy Corp.			
								3,750 % échéance 15/06/2050 \$			
								Enterprise Products Operating LLC			
								4,800 % échéance 01/02/2049			
								Fidelity National Information Services, Inc.			
								3,360 % échéance 21/05/2031 £			
								Fiserv, Inc.			
								3,000 % échéance 01/07/2031			

## Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Ford Motor Credit Co. LLC 2,748 % échéance 14/06/2024	£ 700	£701	0,19	MPT Operating Partnership LP 3,692 % échéance 05/06/2028	£ 1 650	£ 1 791	0,49	TITRES ADOSSES À DES HYPOTHEQUES NON EMIS PAR DES AGENCES			
4,535 % échéance 06/03/2025	700	745	0,20	Netflix, Inc. 3,625 % échéance 15/06/2030	€ 300	306	0,08	Deutsche ALT-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust 0,648 % échéance 25/04/2035	\$ 232	£ 150	0,04
General Electric Co. 5,250 % échéance 07/12/2028	1 400	1 769	0,49	4,875 % échéance 15/06/2030	\$ 100	84	0,02	GSR Mortgage Loan Trust 3,245 % échéance 25/09/2035	1	1	0,00
5,375 % échéance 18/12/2040	1 200	1 678	0,46	NiSource, Inc. 3,600 % échéance 01/05/2030	100	85	0,02	HomeBanc Mortgage Trust 1,153 % échéance 25/07/2035	2 557	1 843	0,51
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 4,200 % échéance 18/03/2043	\$ 2 300	2 183	0,60	Northern States Power Co. 2,900 % échéance 01/03/2050	400	331	0,09	Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust 0,599 % échéance 15/12/2030	7	5	0,00
6,375 % échéance 15/05/2038	900	1 041	0,29	Pfizer, Inc. 2,735 % échéance 15/06/2043	£ 2 750	3 471	0,95	Sequoia Mortgage Trust 3,211 % échéance 20/07/2037 ^	13	9	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. 4,411 % échéance 23/04/2039	1 000	936	0,26	Time Warner Cable LLC 5,250 % échéance 15/07/2042	£ 1 586	2 257	0,62	Total États-Unis			
HCA, Inc. 4,500 % échéance 15/02/2027	900	766	0,21	Union Electric Co. 2,625 % échéance 15/03/2051	\$ 700	537	0,15				
Home Depot, Inc. 3,500 % échéance 15/09/2056	100	92	0,03	Verizon Communications, Inc. 3,375 % échéance 27/10/2036	£ 1 000	1 283	0,35				
IPALCO Enterprises, Inc. 4,250 % échéance 01/05/2030	100	85	0,02	4,400 % échéance 01/11/2034	\$ 1 000	914	0,25				
Kinder Morgan, Inc. 5,050 % échéance 15/02/2046	100	89	0,02	Walmart, Inc. 2,950 % échéance 24/09/2049	700	592	0,16	FONDS D'INVESTISSEMENT FONDS INDICIELS COTES			
5,300 % échéance 01/12/2034	200	180	0,05	3,950 % échéance 28/06/2038	1 500	1 402	0,38	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	13 500	1 205	0,33
Liberty Utilities Finance GP 2,050 % échéance 15/09/2030	600	442	0,12	5,625 % échéance 27/03/2034	£ 250	400	0,11	PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (e)	54 500	5 603	1,54
McDonald's Corp. 2,950 % échéance 15/03/2034	£ 600	720	0,20	Wells Fargo & Co. 2,125 % échéance 24/09/2031	1 550	1 686	0,46				
Merck & Co., Inc. 3,700 % échéance 10/02/2045	\$ 300	274	0,08	4,625 % échéance 02/11/2035	1 429	2 032	0,56				
Microsoft Corp. 2,525 % échéance 01/06/2050	1 000	773	0,21	4,875 % échéance 29/11/2035	950	1 299	0,36				
2,675 % échéance 01/06/2060	800	637	0,18	Welltower, Inc. 4,500 % échéance 01/12/2034	400	517	0,14				
MidAmerican Energy Co. 4,250 % échéance 15/07/2049	100	98	0,03			60 525	16,60				
Mondelez International, Inc. 3,875 % échéance 06/03/2045	£ 100	126	0,04								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,000 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 902	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	£ (673)	£ 660	£ 660	0,18
RYL	(0,500)	31/12/2020	04/01/2021	£ 4 600	Bon du Trésor britannique 1,750 % échéance 07/09/2037	(4 609)	4 600	4 600	1,26
Total des Contrats de mise en pension						£ (5 282)	£ 5 260	£ 5 260	1,44

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2021	18	£ 2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	39	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2021	41	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	19	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Court	03/2021	5	15	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2021	302	360	0,10
				£ 362	0,10
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				£ 362	0,10

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Auchan Holding S.A.	1,000 %	20/12/2027	€ 100	£ 2	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/12/2023	\$ 800	(1)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	100	1	0,00

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20/06/2024	€ 200	£ (10)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	2 600	83	0,02
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2023	600	0	0,00
				£ 75	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-33 à 5 ans	1,000 %	20/12/2024	\$ 700	£ 3	0,00
Indice CDX.IG-34 à 5 ans	1,000	20/06/2025	500	2	0,00
Indice CDX.IG-35 à 5 ans	1,000	20/12/2025	1 500	1	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 15 900	23	0,01
				£ 29	0,01

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,000 %	16/12/2030	\$ 9 200	£ 65	0,02
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	21/06/2022	19 600	25	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	17/06/2030	2 900	27	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,250	16/12/2050	2 900	95	0,03
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,500	18/12/2029	6 400	62	0,02
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	16/01/2050	100	3	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,625	03/02/2050	300	10	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	21/06/2047	1 300	47	0,01
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	18/12/2049	400	16	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	1,750	22/01/2050	100	4	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	12/02/2045	6 600	202	0,06
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,000	15/01/2050	100	4	0,00
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	2,250	12/03/2050	2 100	91	0,02
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	17/03/2051	€ 500	3	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,000	16/06/2051	1 300	0	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	17/03/2031	1 800	1	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	5 000	3	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2023	3 600	2	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/03/2026	4 400	5	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	16/06/2026	3 400	7	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2023	£ 21 700	6	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	17/03/2026	4 100	(15)	0,00
À recevoir <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,000	16/06/2026	26 800	1	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	18 600	128	0,04
À payer <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	17/03/2051	3 300	69	0,02
À recevoir	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/09/2025	6 400	(1)	0,00
À payer <sup>(3)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	15 500	(61)	(0,02)
					£ 799	0,22
					£ 903	0,25

Total des Instruments financiers dérivés compensés

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(3)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## OPTIONS VENDUES

## SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700 %	17/03/2021	1 200	£ (1)	£ (1)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	2 200	(5)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	2 200	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	6 800	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	2 400	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	3 500	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	6 800	(5)	(6)	0,00

## Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800 %	17/03/2021	2 400	£ (2)	£ (2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	2 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	2 200	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	3 000	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	2 600	(3)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	4 800	(2)	(2)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	4 800	(6)	(6)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	21/04/2021	1 100	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	4 300	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	4 300	(4)	(3)	0,00
						£ (48)	£ (40)	(0,01)

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BOA	02/2021	\$ 61 677	£ 46 762	£ 1 656	£ 0	£ 1 656	0,45		
BPS	02/2021	£ 838	\$ 1 130	0	(12)	(12)	0,00		
BRC	02/2021	1 765	2 324	0	(65)	(65)	(0,02)		
GLM	02/2021	\$ 400	£ 295	3	0	3	0,00		
	02/2021	€ 1 896	£ 1 705	6	0	6	0,00		
	02/2021	£ 973	AUD 1 768	26	0	26	0,01		
	02/2021	664	€ 742	0	0	0	0,00		
	02/2021	960	NOK 11 545	26	0	26	0,01		
	02/2021	3 588	\$ 4 784	0	(89)	(89)	(0,03)		
HUS	02/2021	\$ 992	£ 730	5	0	5	0,00		
	03/2021	1 277	IDR 18 299 410	23	0	23	0,01		
	02/2021	£ 418	\$ 560	0	(9)	(9)	0,00		
	02/2021	\$ 1 319	£ 994	30	0	30	0,01		
MYI	03/2021	1 267	CNH 8 395	14	0	14	0,00		
	02/2021	€ 880	£ 799	11	0	11	0,00		
	02/2021	£ 955	¥ 133 100	0	(12)	(12)	0,00		
	02/2021	964	NZD 1 845	8	0	8	0,00		
SCX	02/2021	960	SEK 11 025	22	0	22	0,01		
	02/2021	\$ 969	£ 719	10	0	10	0,00		
SOG	02/2021	£ 27 265	24 527	106	(2)	104	0,03		
SSB	02/2021	£ 3 748	\$ 5 037	0	(64)	(64)	(0,02)		
	02/2021	526	£ 701	0	(13)	(13)	0,00		
	02/2021	\$ 8 299	£ 6 202	133	0	133	0,04		
						£ 2 079	£ (266)	£ 1 813	0,50

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

£ 1 773 0,49

Total des Investissements

£ 424 577 116,44

Autres actifs et passifs à court terme

£ (59 946) (16,44)

Actif net

£ 364 631 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Titres à coupon zéro.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Les titres d'une juste valeur globale de 71 687 £ et un montant en numéraire de 386 £ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 502 £ a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 7 724 £ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 240 £ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 408 579	£ 892	£ 409 471
Fonds d'investissement	1 205	5 603	0	6 808
Contrats de mise en pension	0	5 260	0	5 260
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	362	2 676	0	3 038
<b>Totaux</b>	<b>£ 1 567</b>	<b>£ 422 118</b>	<b>£ 892</b>	<b>£ 424 577</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 1	£ 483 963	£ 0	£ 483 964
Fonds d'investissement	4 929	0	0	4 929
Contrats de mise en pension	0	1 319	0	1 319
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(243)	1 315	0	1 072
<b>Totaux</b>	<b>£ 4 687</b>	<b>£ 486 597</b>	<b>£ 0</b>	<b>£ 491 284</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

## Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	(0,480) %	18/11/2020	17/02/2021	€ (6 594)	£ (5 899)	(1,62)
	0,200	23/11/2020	11/02/2021	£ (1 111)	(1 111)	(0,31)
BRC	(0,350)	09/07/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(302)	(302)	(0,08)
CEW	0,200	13/11/2020	11/02/2021	(14 725)	(14 729)	(4,04)
IND	0,070	13/11/2020	11/02/2021	(10 547)	(10 548)	(2,89)
SCX	0,160	12/11/2020	11/02/2021	(37 847)	(37 855)	(10,38)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>£ (70 444)</b>	<b>(19,32)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	£ 1 655	£ (930)	£ 725
BPS	(33)	0	(33)
BRC	(75)	0	(75)
GLM	(3)	0	(3)
GST	(5)	0	(5)
HUS	35	0	35
MYI	39	0	39
SCX	104	240	344
SOG	(64)	0	(64)
SSB	120	0	120

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	108,26	116,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	3,79	2,26
Autres valeurs mobilières	0,24	S/O
Fonds d'investissement	1,87	1,21
Contrats de mise en pension	1,44	0,32
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés	0,25	(0,12)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,49	0,45
Contrats de prise en pension	(19,32)	(25,89)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	S/O	1,10
Autriche	0,23	0,22
Belgique	0,32	0,05
Bermudes	0,22	0,36
Brésil	S/O	0,08
Canada	0,07	S/O
Îles Caïmans	0,67	0,84
Danemark	0,26	0,92
Finlande	0,15	S/O
France	5,64	5,72
Allemagne	4,69	4,86
Guernesey, Îles anglo-normandes	0,43	0,48
Hong Kong	0,04	0,04
Inde	0,04	S/O
Irlande	1,54	1,73
Italie	1,82	0,82
Japon	S/O	0,10
Jersey, Îles anglo-normandes	3,17	2,78
Luxembourg	1,29	1,92
Île Maurice	0,15	0,13
Mexique	0,19	S/O
Pays-Bas	6,53	6,35
Norvège	0,08	0,04
Singapour	0,45	0,76
Espagne	2,80	0,56
Supranationales	3,65	3,63
Suède	0,17	0,15
Suisse	0,37	0,61
Royaume-Uni	59,55	67,60
États-Unis	17,77	17,08
Fonds d'investissement	1,87	1,21
Contrats de mise en pension	1,44	0,32
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,10	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,02	0,05
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,09
Swaps de taux d'intérêt	0,22	(0,26)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	S/O	0,03
Contrats de change à terme	0,50	0,43
Autres actifs et passifs à court terme	(16,44)	(20,73)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>				<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>			
<b>CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				<b>CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				<b>CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>			
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc. TBD % échéance 21/06/2024	\$ 2 992	\$ 2 927	0,07	4,140 % échéance 15/02/2023	\$ 5 000	\$ 5 162	0,13	Voyager Aviation Holdings LLC 9,000 % échéance 15/08/2021	\$ 5 000	\$ 2 837	0,07
Caesars Resort Collection LLC 2,897 % échéance 23/12/2024	1 995	1 961	0,05	4,250 % échéance 20/09/2022	4 000	4 135	0,10			303 824	7,49
Dealer Tire LLC 4,397 % échéance 12/12/2025	2 351	2 341	0,06	4,542 % échéance 01/08/2026	2 000	2 137	0,05	<b>INDUSTRIE</b>			
Diamond (BC) BV 3,147 % - 3,214 % échéance 06/09/2024	8 896	8 783	0,22	5,113 % échéance 03/05/2029	3 000	3 345	0,08	24 Hour Fitness Worldwide, Inc. 8,000 % échéance 01/06/2022 ^	9 500	72	0,00
Flex Acquisition Co., Inc. 4,000 % échéance 29/12/2023	4 677	4 663	0,11	5,125 % échéance 16/06/2025	4 000	4 354	0,11	Academy Ltd. 6,000 % échéance 15/11/2027	4 000	4 200	0,10
Heartland Dental LLC 3,647 % échéance 30/04/2025	6 483	6 331	0,16	5,584 % échéance 18/03/2024	6 000	6 480	0,16	Acadia Healthcare Co., Inc. 5,500 % échéance 01/07/2028	6 750	7 262	0,18
iHeartCommunications, Inc. 3,147 % échéance 01/05/2026	1 543	1 521	0,04	5,596 % échéance 07/01/2022	4 000	4 145	0,10	5,625 % échéance 15/02/2023	3 750	3 769	0,09
Intelsat Jackson Holdings S.A. 3,600 % - 6,500 % échéance 13/07/2022	547	560	0,01	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6,500 % échéance 01/10/2025	7 000	7 341	0,18	AdaptHealth LLC 4,625 % échéance 01/08/2029 (a)	750	772	0,02
IRB Holding Corp. TBD % échéance 15/12/2027	2 000	2 003	0,05	Genworth Mortgage Holdings, Inc. 6,500 % échéance 15/08/2025	3 000	3 253	0,08	6,125 % échéance 01/08/2028	3 000	3 229	0,08
Petco Animal Supplies, Inc. 4,250 % échéance 26/12/2023	12 165	11 722	0,29	Getty Images, Inc. 9,750 % échéance 01/03/2027	5 000	5 318	0,13	Adient Global Holdings Ltd. 4,875 % échéance 15/08/2026	7 750	7 973	0,20
Serta Simmons Bedding LLC 4,500 % échéance 08/11/2023	2 687	1 359	0,03	Greystar Real Estate Partners LLC 5,750 % échéance 01/12/2025	2 750	2 816	0,07	ADT Security Corp. 3,500 % échéance 15/07/2022	2 000	2 056	0,05
Sotera Health Holdings LLC 5,500 % échéance 11/12/2026	15 801	15 882	0,39	HAT Holdings LLC 3,750 % échéance 15/09/2030	3 750	3 909	0,10	4,125 % échéance 15/06/2023	3 750	4 005	0,10
Starfruit Finco BV 3,153 % échéance 01/10/2025	2 992	2 963	0,07	Howard Hughes Corp. 5,375 % échéance 15/03/2025	3 000	3 101	0,08	4,875 % échéance 15/07/2032	5 000	5 425	0,13
Sunshine Luxembourg SARL 4,254 % échéance 01/10/2026	9 912	9 954	0,24	5,375 % échéance 15/08/2028	3 000	3 232	0,08	Advantage Sales & Marketing, Inc. 6,500 % échéance 15/11/2028	5 000	5 297	0,13
Surgery Center Holdings, Inc. 4,250 % échéance 03/09/2024	8 478	8 356	0,21	HUB International Ltd. 7,000 % échéance 01/05/2026	10 000	10 468	0,26	Albertsons Cos., Inc. 3,250 % échéance 15/03/2026	1 250	1 270	0,03
Team Health Holdings, Inc. TBD % échéance 06/02/2024	3 990	3 596	0,09	Intesa Sanpaolo SpA 5,017 % échéance 26/06/2024	1 000	1 095	0,03	3,500 % échéance 15/03/2029	3 000	3 040	0,08
Valaris PLC TBD % échéance 17/08/2021	1 654	1 642	0,04	iStar, Inc. 4,250 % échéance 01/08/2025	2 000	1 980	0,05	4,625 % échéance 15/01/2027	5 000	5 324	0,13
Welbilt, Inc. 2,645 % échéance 23/10/2025	2 510	2 389	0,06	Lloyds Banking Group PLC 7,500 % échéance 27/06/2024 (f)(h)	5 000	5 650	0,14	4,875 % échéance 15/02/2030	2 000	2 206	0,05
		88 953	2,19	7,625 % échéance 27/06/2023 (f)(h)	£ 3 000	4 520	0,11	5,875 % échéance 15/02/2028	3 750	4 087	0,10
				MGM Growth Properties Operating Partnership LP 3,875 % échéance 15/02/2029	\$ 3 000	3 073	0,08	Alcoa Nederland Holding BV 6,125 % échéance 15/05/2028	1 000	1 094	0,03
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>BANQUE ET FINANCE</b>				<b>BANQUE ET FINANCE</b>				<b>BANQUE ET FINANCE</b>			
Alliant Holdings Intermediate LLC 6,750 % échéance 15/10/2027	10 000	10 717	0,26	4,500 % échéance 01/09/2026	2 000	2 157	0,05	Allison Transmission, Inc. 3,750 % échéance 30/01/2031	5 000	5 125	0,13
Allied Universal Holdco LLC 6,625 % échéance 15/07/2026	5 000	5 338	0,13	4,625 % échéance 15/06/2025	2 000	2 144	0,05	Altice Financing S.A. 5,000 % échéance 15/01/2028	4 000	4 104	0,10
Ally Financial, Inc. 5,125 % échéance 30/09/2024	3 750	4 327	0,11	5,625 % échéance 01/05/2024	2 000	2 176	0,05	7,500 % échéance 15/05/2026	5 000	5 283	0,13
8,000 % échéance 01/11/2031	3 500	5 114	0,13	5,750 % échéance 01/02/2027	1 000	1 123	0,03	Altice France Holding S.A. 4,000 % échéance 15/02/2028	€ 3 000	3 510	0,09
AssuredPartners, Inc. 5,625 % échéance 15/01/2029	4 000	4 180	0,10	MPT Operating Partnership LP 3,500 % échéance 15/03/2031	4 250	4 396	0,11	6,000 % échéance 15/02/2028	\$ 10 000	10 144	0,25
BNP Paribas S.A. 7,375 % échéance 19/08/2025 (f)(h)	4 000	4 631	0,11	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,125 % échéance 15/12/2030	7 000	7 325	0,18	8,000 % échéance 15/05/2027	€ 4 000	5 329	0,13
CIT Group, Inc. 5,000 % échéance 15/08/2022	4 500	4 776	0,12	Navient Corp. 5,875 % échéance 25/10/2024	5 000	5 325	0,13	10,500 % échéance 15/05/2027	\$ 6 500	7 308	0,18
5,000 % échéance 01/08/2023	3 000	3 283	0,08	6,125 % échéance 25/03/2024	1 500	1 606	0,04	Altice France S.A. 5,500 % échéance 15/01/2028	4 000	4 187	0,10
Crédit Agricole S.A. 7,875 % échéance 23/01/2024 (f)(h)	5 000	5 697	0,14	6,500 % échéance 15/06/2022	1 500	1 591	0,04	7,375 % échéance 01/05/2026	10 000	10 537	0,26
Credit Suisse Group AG 6,250 % échéance 18/12/2024 (f)(h)	5 000	5 484	0,13	6,625 % échéance 26/07/2021	1 000	1 023	0,03	8,125 % échéance 01/02/2027	2 000	2 207	0,05
ESH Hospitality, Inc. 5,250 % échéance 01/05/2025	2 500	2 566	0,06	6,750 % échéance 25/06/2025	1 000	1 089	0,03	AMC Networks, Inc. 4,750 % échéance 01/08/2025	2 000	2 068	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 0,172 % échéance 01/12/2024	€ 3 000	3 404	0,08	7,250 % échéance 25/01/2022	2 000	2 094	0,05	5,000 % échéance 01/04/2024	4 000	4 070	0,10
1,744 % échéance 19/07/2024	3 000	3 664	0,09	NFP Corp. 6,875 % échéance 15/08/2028	5 000	5 345	0,13	American Airlines Pass-Through Trust 3,375 % échéance 01/11/2028	2 544	2 394	0,06
3,087 % échéance 09/01/2023	\$ 7 000	7 135	0,18	OneMain Finance Corp. 4,000 % échéance 15/09/2030	3 000	3 117	0,08	3,650 % échéance 15/08/2030	829	839	0,02
3,096 % échéance 04/05/2023	7 500	7 587	0,19	5,375 % échéance 15/11/2029	3 000	3 382	0,08	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 5,875 % échéance 15/05/2026	3 500	3 633	0,09
3,375 % échéance 13/11/2025	5 000	5 143	0,13	6,125 % échéance 15/05/2022	1 000	1 063	0,03	Amsted Industries, Inc. 5,625 % échéance 01/07/2027	2 000	2 132	0,05
3,664 % échéance 08/09/2024	3 000	3 084	0,08	6,125 % échéance 15/03/2024	3 000	3 281	0,08	ANGI Group LLC 3,875 % échéance 15/08/2028	2 875	2 931	0,07
3,810 % échéance 09/01/2024	2 000	2 053	0,05	6,625 % échéance 15/01/2028	2 250	2 676	0,07	Apache Corp. 4,375 % échéance 15/10/2028	2 000	2 085	0,05
4,000 % échéance 13/11/2030	6 750	7 096	0,17	6,875 % échéance 15/03/2025	4 000	4 652	0,11	4,625 % échéance 15/11/2025	2 000	2 117	0,05
4,125 % échéance 17/08/2027	5 000	5 244	0,13	7,125 % échéance 15/03/2026	4 000	4 735	0,12	4,875 % échéance 15/11/2027	5 000	5 307	0,13
4,134 % échéance 04/08/2025	5 500	5 778	0,14	8,875 % échéance 01/06/2025	2 000	2 266	0,06	Aramark Services, Inc. 4,750 % échéance 01/06/2026	4 000	4 124	0,10
				Park Intermediate Holdings LLC 5,875 % échéance 01/10/2028	4 000	4 267	0,10	5,000 % échéance 01/02/2028	2 250	2 374	0,06
				Quicken Loans LLC 3,625 % échéance 01/03/2029	1 000	1 022	0,03	6,375 % échéance 01/05/2025	1 750	1 873	0,05
				SLM Corp. 5,125 % échéance 05/04/2022	2 000	2 051	0,05	Arches Buyer, Inc. 6,125 % échéance 01/12/2028	10 300	10 656	0,26
				United Shore Financial Services LLC 5,500 % échéance 15/11/2025	3 500	3 697	0,09	Ardagh Packaging Finance PLC 4,125 % échéance 15/08/2026	2 000	2 093	0,05
				USI, Inc. 6,875 % échéance 01/05/2025	13 250	13 623	0,34	5,250 % échéance 15/08/2027	5 000	5 254	0,13
				VICI Properties LP 3,500 % échéance 15/02/2025	750	768	0,02	6,000 % échéance 15/02/2025	1 308	1 357	0,03
				4,125 % échéance 15/08/2030	2 000	2 114	0,05	Ascend Learning LLC 6,875 % échéance 01/08/2025	17 500	18 054	0,45
				4,250 % échéance 01/12/2026	3 250	3 376	0,08	Ascend Resources Utica Holdings LLC 7,000 % échéance 01/11/2026	5 000	4 745	0,12
				4,625 % échéance 01/12/2029	3 250	3 483	0,09	8,250 % échéance 31/12/2028	\$ 2 750	\$ 2 750	0,07

## Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Ashland LLC 4,750 % échéance 15/08/2022	225	236	0,01	Cablevision Lightpath LLC 5,625 % échéance 15/09/2028	\$ 3 000	\$ 3 144	0,08	CNX Midstream Partners LP 6,500 % échéance 15/03/2026	2 250	2 295	0,06
Associated Materials LLC 9,000 % échéance 01/09/2025	5 401	5 739	0,14	Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % échéance 01/07/2025	2 000	2 133	0,05	CNX Resources Corp. 6,000 % échéance 15/01/2029	8 500	8 724	0,22
Atotech Alpha BV 6,250 % échéance 01/02/2025	8 000	8 180	0,20	8,125 % échéance 01/07/2027	8 500	9 421	0,23	Colfax Corp. 6,000 % échéance 15/02/2024	3 000	3 116	0,08
Atotech Alpha BV (8,750 % en espèces ou 9,500 % en PIK) 8,750 % échéance 01/06/2023 (b)	3 978	4 023	0,10	Caesars Resort Collection LLC 5,250 % échéance 15/10/2025	10 000	10 119	0,25	6,375 % échéance 15/02/2026	2 250	2 405	0,06
Avantor Funding, Inc. 4,625 % échéance 15/07/2028	6 500	6 882	0,17	5,750 % échéance 01/07/2025	2 000	2 122	0,05	CommScope Technologies LLC 5,000 % échéance 15/03/2027	5 250	5 181	0,13
Avient Corp. 5,750 % échéance 15/05/2025	3 000	3 191	0,08	Callon Petroleum Co. 6,125 % échéance 01/10/2024	5 000	2 888	0,07	6,000 % échéance 15/06/2025	4 515	4 623	0,11
Axalta Coating Systems LLC 3,375 % échéance 15/02/2029	3 500	3 507	0,09	Camelot Finance S.A. 4,500 % échéance 01/11/2026	4 000	4 183	0,10	CommScope, Inc. 5,500 % échéance 01/03/2024	1 250	1 290	0,03
B&G Foods, Inc. 5,250 % échéance 15/09/2027	2 000	2 128	0,05	Cargo Aircraft Management, Inc. 4,750 % échéance 01/02/2028	2 000	2 066	0,05	6,000 % échéance 01/03/2026	3 250	3 428	0,08
B.C. Unlimited Liability Co. 3,500 % échéance 15/02/2029	2 000	2 001	0,05	Carlson Travel, Inc. (9,500 % en espèces et 2,000 % en PIK) 11,500 % échéance 15/12/2026 (b)	4 025	2 204	0,05	7,125 % échéance 01/07/2028	7 500	7 997	0,20
3,875 % échéance 15/01/2028	2 000	2 035	0,05	Carnival Corp. 7,625 % échéance 01/03/2026	5 325	5 812	0,14	8,250 % échéance 01/03/2027	4 075	4 355	0,11
4,000 % échéance 15/10/2030	8 000	8 117	0,20	11,500 % échéance 01/04/2023	5 000	5 791	0,14	Community Health Systems, Inc. 5,625 % échéance 15/03/2027	6 125	6 594	0,16
4,250 % échéance 15/05/2024	516	527	0,01	Catalent Pharma Solutions, Inc. 2,375 % échéance 01/03/2028	€ 2 000	2 469	0,06	6,000 % échéance 15/01/2029	1 250	1 352	0,03
4,375 % échéance 15/01/2028	2 000	2 063	0,05	4,875 % échéance 15/01/2026	\$ 5 000	5 118	0,13	6,625 % échéance 15/02/2025	7 750	8 171	0,20
Ball Corp. 2,875 % échéance 15/08/2030	5 000	4 994	0,12	CCO Holdings LLC 4,250 % échéance 01/02/2031	10 000	10 551	0,26	6,875 % échéance 01/02/2022	1 500	1 497	0,04
Bausch Health Americas, Inc. 8,500 % échéance 31/01/2027	2 000	2 227	0,05	4,500 % échéance 15/08/2030	10 000	10 625	0,26	8,000 % échéance 15/03/2026	2 000	2 157	0,05
Bausch Health Cos., Inc. 5,000 % échéance 30/01/2028	6 000	6 191	0,15	4,500 % échéance 01/05/2030	4 000	4 276	0,11	8,125 % échéance 30/06/2024	5 000	5 187	0,13
5,250 % échéance 30/01/2028	7 000	7 358	0,18	4,750 % échéance 01/03/2030	2 000	2 161	0,05	8,625 % échéance 15/01/2024	3 000	3 133	0,08
5,250 % échéance 15/02/2031	4 000	4 186	0,10	5,000 % échéance 01/02/2028	5 000	5 292	0,13	9,875 % échéance 30/06/2023	5 500	5 802	0,14
5,500 % échéance 01/11/2025	10 000	10 373	0,26	5,125 % échéance 01/05/2027	5 750	6 110	0,15	Comstock Resources, Inc. 7,500 % échéance 15/05/2025	4 000	4 108	0,10
5,750 % échéance 15/08/2027	1 000	1 074	0,03	5,375 % échéance 01/06/2029	4 000	4 390	0,11	9,750 % échéance 15/08/2026	3 000	3 236	0,08
6,125 % échéance 15/04/2025	5 000	5 158	0,13	5,750 % échéance 15/02/2026	10 000	10 331	0,25	Connect Finco 6,750 % échéance 01/10/2026	4 000	4 315	0,11
6,250 % échéance 15/02/2029	5 000	5 438	0,13	5,875 % échéance 01/05/2027	5 000	5 199	0,13	Constellium SE 5,625 % échéance 15/06/2028	2 000	2 159	0,05
7,000 % échéance 15/03/2024	3 000	3 089	0,08	CD&R Smokey Buyer, Inc. 6,750 % échéance 15/07/2025	2 000	2 140	0,05	5,750 % échéance 15/05/2024	2 000	2 048	0,05
7,000 % échéance 15/01/2028	5 000	5 504	0,14	CDW LLC 3,250 % échéance 15/02/2029	3 750	3 829	0,09	5,875 % échéance 15/02/2026	3 000	3 096	0,08
7,250 % échéance 30/05/2029	3 000	3 377	0,08	Centene Corp. 3,375 % échéance 15/02/2030	4 000	4 215	0,10	6,625 % échéance 01/03/2025	2 000	2 046	0,05
9,000 % échéance 15/12/2025	7 000	7 741	0,19	4,250 % échéance 15/04/2027	3 000	3 279	0,08	Continental Resources, Inc. 3,800 % échéance 01/06/2024	1 750	1 810	0,04
BCD Acquisition, Inc. 9,625 % échéance 15/09/2023	3 500	3 592	0,09	5,250 % échéance 15/06/2037	1 500	1 700	0,04	4,375 % échéance 15/01/2028	6 000	6 162	0,15
Beacon Roofing Supply, Inc. 4,875 % échéance 01/11/2025	22 000	22 562	0,56	5,375 % échéance 15/07/2025	3 000	3 385	0,08	4,500 % échéance 15/04/2023	201	208	0,01
Berry Global, Inc. 4,500 % échéance 15/02/2026	1 000	1 024	0,03	6,750 % échéance 15/11/2039	5 000	6 618	0,16	4,900 % échéance 15/06/2044	4 000	3 964	0,10
5,125 % échéance 15/07/2023	856	868	0,02	Centene Corp. 3,375 % échéance 15/02/2030	4 000	4 215	0,10	Core & Main Holdings LP (8,625 % en espèces ou 9,375 % en PIK) 8,625 % échéance 15/09/2024 (b)	4 500	4 615	0,11
5,625 % échéance 15/07/2027	3 250	3 501	0,09	4,250 % échéance 15/12/2027	2 125	2 257	0,06	Core & Main LP 6,125 % échéance 15/08/2025	28 000	28 997	0,72
Black Knight InfoServ LLC 3,625 % échéance 01/09/2028	2 000	2 050	0,05	4,625 % échéance 15/12/2029	4 000	4 446	0,11	Cornerstone Building Brands, Inc. 6,125 % échéance 15/01/2029	6 000	6 386	0,16
Block Communications, Inc. 4,875 % échéance 01/03/2028	2 000	2 065	0,05	4,750 % échéance 15/01/2025	2 000	2 055	0,05	8,000 % échéance 15/04/2026	18 000	18 967	0,47
Boise Cascade Co. 4,875 % échéance 01/07/2030	3 000	3 253	0,08	5,375 % échéance 01/06/2026	1 750	1 848	0,05	Coty, Inc. 4,000 % échéance 15/04/2023	€ 5 000	5 907	0,15
Bombardier, Inc. 5,750 % échéance 15/03/2022	4 000	4 085	0,10	Centennial Resource Production LLC 5,375 % échéance 15/01/2026	7 000	4 900	0,12	6,500 % échéance 15/04/2026	\$ 5 000	4 870	0,12
7,500 % échéance 01/12/2024	6 000	5 771	0,14	Central Garden & Pet Co. 4,125 % échéance 15/10/2030	5 000	5 222	0,13	CP Atlas Buyer, Inc. 7,000 % échéance 01/12/2028	2 000	2 084	0,05
7,500 % échéance 15/03/2025	5 000	4 644	0,11	CF Industries, Inc. 5,150 % échéance 15/03/2034	6 000	7 387	0,18	Crown Americas LLC 4,250 % échéance 30/09/2026	4 000	4 416	0,11
7,875 % échéance 15/04/2027	3 500	3 223	0,08	Change Healthcare Holdings LLC 5,750 % échéance 01/03/2025	9 000	9 191	0,23	CSC Holdings LLC 3,375 % échéance 15/02/2031	4 000	3 930	0,10
8,750 % échéance 01/12/2021	5 000	5 208	0,13	4,500 % échéance 01/03/2025	9 000	9 191	0,23	4,125 % échéance 01/12/2030	3 500	3 663	0,09
Boxer Parent Co., Inc. 6,500 % échéance 02/10/2025	€ 4 000	5 197	0,13	Cheniere Energy Partners LP 4,500 % échéance 01/10/2025	3 000	3 178	0,08	4,625 % échéance 01/12/2030	4 000	4 181	0,10
9,125 % échéance 01/03/2026	\$ 2 625	2 832	0,07	4,500 % échéance 01/10/2025	4 000	4 109	0,10	5,250 % échéance 01/06/2024	7 500	8 132	0,20
Boyd Gaming Corp. 4,750 % échéance 01/12/2027	1 000	1 041	0,03	5,625 % échéance 01/10/2026	2 000	2 083	0,05	5,500 % échéance 15/05/2026	3 000	3 124	0,08
6,000 % échéance 15/08/2026	2 750	2 860	0,07	Cheniere Energy, Inc. 4,625 % échéance 15/10/2028	5 750	6 045	0,15	5,500 % échéance 15/04/2027	2 000	2 122	0,05
Brand Industrial Services, Inc. 8,500 % échéance 15/07/2025	8 000	8 190	0,20	Chobani LLC 4,625 % échéance 15/11/2028	2 500	2 544	0,06	5,750 % échéance 15/01/2030	7 000	7 683	0,19
Buckeye Partners LP 4,125 % échéance 01/03/2025	2 750	2 788	0,07	Churchill Downs, Inc. 4,750 % échéance 15/01/2028	5 000	5 274	0,13	5,875 % échéance 15/09/2022	5 000	5 303	0,13
4,500 % échéance 01/03/2028	3 000	3 096	0,08	Cirsia Finance International SARL 7,875 % échéance 20/12/2023	2 251	2 274	0,06	6,500 % échéance 01/02/2029	2 500	2 827	0,07
Builders FirstSource, Inc. 5,000 % échéance 01/03/2030	5 000	5 422	0,13	Clarios Global LP 4,375 % échéance 15/05/2026	€ 5 000	6 365	0,16	DaVita, Inc. 3,750 % échéance 15/02/2031	7 500	7 629	0,19
BY Crown Parent LLC 4,250 % échéance 31/01/2026	3 750	3 848	0,09	6,250 % échéance 15/05/2026	\$ 3 000	3 221	0,08	4,625 % échéance 01/06/2030	5 000	5 309	0,13
7,375 % échéance 15/10/2024	3 500	3 574	0,09	6,750 % échéance 15/05/2025	1 750	1 888	0,05	DCP Midstream Operating LP 5,375 % échéance 15/07/2025	5 000	5 503	0,14
Cable One, Inc. 4,000 % échéance 15/11/2030	2 500	2 602	0,06	8,500 % échéance 15/05/2027	5 000	5 440	0,13	5,625 % échéance 15/07/2027	2 500	2 778	0,07
				Clear Channel International BV 6,625 % échéance 01/08/2025	2 000	2 118	0,05	Dealer Tire LLC 8,000 % échéance 01/02/2028	5 000	5 277	0,13
				Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,250 % échéance 15/02/2024	8 508	8 637	0,21	Dell International LLC 7,125 % échéance 15/06/2024	1 750	1 817	0,04
				Clearwater Paper Corp. 4,750 % échéance 15/08/2028	\$ 2 750	\$ 2 851	0,07	Dell, Inc. 6,500 % échéance 15/04/2038	1 500	1 868	0,05
				5,375 % échéance 01/02/2025	2 250	2 445	0,06				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) \$	JUSTE VALEUR (en milliers) \$	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) \$	JUSTE VALEUR (en milliers) \$	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) \$	JUSTE VALEUR (en milliers) \$	EN % DE L'ACTIF NET
7,100 % échéance 15/04/2028		\$ 1 000	0,03	GCP Applied Technologies, Inc. 5,500 % échéance 15/04/2026	5 000	\$ 5 168	0,13	IRB Holding Corp. 6,750 % échéance 15/02/2026	10 000	10 337	0,25
Diamond BC BV 5,625 % échéance 15/08/2025	€ 6 000	7 484	0,18	GFL Environmental, Inc. 3,500 % échéance 01/09/2028	2 500	2 548	0,06	J2 Global, Inc. 4,625 % échéance 15/10/2030	4 000	4 228	0,10
Diamond Offshore Drilling, Inc. 7,875 % échéance 15/08/2025 ^	\$ 3 500	438	0,01	4,000 % échéance 01/08/2028	5 000	5 047	0,12	Jagged Peak Energy LLC 5,875 % échéance 01/05/2026	3 250	3 373	0,08
Diamond Resorts International, Inc. 7,750 % échéance 01/09/2023	3 500	3 604	0,09	5,125 % échéance 15/12/2026	2 625	2 796	0,07	Jaguar Holding Co. 4,625 % échéance 15/12/2025	5 000	5 121	0,13
10,750 % échéance 01/09/2024	1 500	1 510	0,04	Global Marine, Inc. 7,000 % échéance 01/06/2028	6 000	2 220	0,05	4,875 % échéance 15/12/2027	6 000	6 360	0,16
Diamond Sports Group LLC 5,375 % échéance 15/08/2026	10 000	8 144	0,20	Global Medical Response, Inc. 6,500 % échéance 01/10/2025	11 750	12 293	0,30	KFC Holding Co. 5,250 % échéance 01/06/2026	3 000	3 118	0,08
6,625 % échéance 15/08/2027	5 000	3 031	0,07	Golden Entertainment, Inc. 7,625 % échéance 15/04/2026	4 250	4 576	0,11	Jeld-Wen, Inc. 4,625 % échéance 15/12/2025	4 000	4 275	0,11
Diamondback Energy, Inc. 5,375 % échéance 31/05/2025	2 000	2 082	0,05	Golden Nugget, Inc. 6,750 % échéance 15/10/2024	5 000	4 970	0,12	4,875 % échéance 15/12/2027	5 000	5 121	0,13
Digicel Group 0.5 Ltd. (5,000 % en espèces et 3,000 % en PIK)	523	275	0,01	Graham Packaging Co., Inc. 7,125 % échéance 15/08/2028	10 000	11 069	0,27	5,250 % échéance 01/06/2026	3 000	3 118	0,08
DISH DBS Corp. 5,000 % échéance 15/03/2023	5 000	5 169	0,13	Graphic Packaging International LLC 3,500 % échéance 01/03/2029	7 000	7 171	0,18	Korn Ferry 4,625 % échéance 15/12/2027	4 000	4 175	0,10
5,875 % échéance 15/07/2022	6 750	7 060	0,17	Griffon Corp. 5,750 % échéance 01/03/2028	4 250	4 500	0,11	Kraft Heinz Foods Co. 4,250 % échéance 01/03/2031	3 500	3 906	0,10
5,875 % échéance 15/11/2024	5 000	5 250	0,13	H-Food Holdings LLC 8,500 % échéance 01/06/2026	20 000	20 980	0,52	4,375 % échéance 01/06/2046	3 250	3 522	0,09
6,375 % échéance 01/06/2021	1 750	1 787	0,04	Hadrian Merger Sub, Inc. 8,500 % échéance 01/05/2026	10 000	10 361	0,26	4,625 % échéance 30/01/2029	1 000	1 145	0,03
7,750 % échéance 01/07/2026	3 000	3 364	0,08	Hanesbrands, Inc. 4,625 % échéance 15/05/2024	3 000	3 148	0,08	4,875 % échéance 01/10/2049	1 500	1 753	0,04
DKT Finance ApS 9,375 % échéance 17/06/2023	2 250	2 334	0,06	4,875 % échéance 15/05/2026	2 000	2 175	0,05	5,000 % échéance 15/07/2035	3 000	3 641	0,09
Dun & Bradstreet Corp. 6,875 % échéance 15/08/2026	2 398	2 582	0,06	5,375 % échéance 15/05/2025	2 000	2 119	0,05	5,000 % échéance 04/06/2042	10 822	12 715	0,31
8,000 % échéance 01/04/2025 (b)	510	576	0,14	Harsco Corp. 5,750 % échéance 31/07/2027	2 000	2 119	0,05	5,200 % échéance 15/07/2045	12 375	14 736	0,36
Edgewell Personal Care Co. 5,500 % échéance 01/06/2028	3 000	3 228	0,08	HCA, Inc. 3,500 % échéance 01/09/2030	7 500	7 976	0,20	5,000 % échéance 01/06/2050	3 000	3 794	0,09
Element Solutions, Inc. 3,875 % échéance 01/09/2028	4 000	4 123	0,10	5,375 % échéance 01/02/2025	3 000	3 378	0,08	6,875 % échéance 15/01/2035	8 000	8 995	0,22
EMC Corp. 3,375 % échéance 01/06/2023	2 000	2 101	0,05	5,875 % échéance 01/05/2023	7 000	7 701	0,19	6,950 % échéance 01/03/2033	3 500	3 641	0,09
Endo DAC 6,000 % échéance 30/06/2028	8 516	7 247	0,18	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % échéance 01/05/2029	3 000	3 134	0,08	9,375 % échéance 01/07/2025	2 500	3 078	0,08
9,500 % échéance 31/07/2027	6 203	6 936	0,17	4,000 % échéance 01/05/2031	3 000	3 171	0,08	LABL Escrow Issuer LLC 6,750 % échéance 15/07/2026	3 750	4 068	0,10
Energizer Holdings, Inc. 4,375 % échéance 31/03/2029	3 500	3 630	0,09	4,875 % échéance 15/01/2030	2 500	2 736	0,07	10,500 % échéance 15/07/2027	3 500	3 948	0,10
6,000 % échéance 30/06/2028	8 516	7 247	0,18	5,125 % échéance 01/05/2026	3 000	3 105	0,08	Lamb Weston Holdings, Inc. 4,625 % échéance 01/11/2024	2 000	2 090	0,05
9,500 % échéance 31/07/2027	6 203	6 936	0,17	5,375 % échéance 01/05/2025	1 500	1 595	0,04	4,875 % échéance 01/11/2026	2 000	2 094	0,05
EnLink Midstream LLC 5,625 % échéance 15/01/2028	5 000	5 113	0,13	5,750 % échéance 01/05/2028	1 500	1 634	0,04	4,875 % échéance 15/05/2028	4 000	4 473	0,11
EnLink Midstream Partners LP 4,150 % échéance 01/06/2025	5 000	4 887	0,12	Howmet Aerospace, Inc. 5,125 % échéance 01/10/2024	5 000	5 510	0,14	LBM Acquisition LLC 6,250 % échéance 15/01/2029	8 025	8 301	0,20
Entegris, Inc. 4,625 % échéance 10/02/2026	4 000	4 155	0,10	5,900 % échéance 01/02/2027	750	886	0,02	Legacy LifePoint Health LLC 4,375 % échéance 15/02/2027	4 000	4 015	0,10
Entercom Media Corp. 7,250 % échéance 01/11/2024	3 750	3 748	0,09	5,950 % échéance 01/02/2037	3 000	3 619	0,09	Level 3 Financing, Inc. 3,625 % échéance 15/01/2029	3 000	2 998	0,07
Envision Healthcare Corp. 8,750 % échéance 15/10/2026	7 500	4 733	0,12	iHeartCommunications, Inc. 4,750 % échéance 15/01/2028	4 000	4 112	0,10	4,250 % échéance 01/07/2028	2 000	2 057	0,05
EQM Midstream Partners LP 4,000 % échéance 01/08/2024	3 000	3 095	0,08	6,375 % échéance 01/05/2026	500	536	0,01	4,250 % échéance 15/03/2026	3 500	3 621	0,09
4,750 % échéance 15/07/2023	2 000	2 106	0,05	8,375 % échéance 01/05/2027	7 500	8 020	0,20	5,250 % échéance 15/03/2026	3 500	3 621	0,09
6,000 % échéance 01/07/2025	2 500	2 741	0,07	IHO Verwaltungs GmbH (4,750 % en espèces ou 5,500 % en PIK)	4 000	4 155	0,10	5,375 % échéance 15/01/2024	1 000	1 011	0,02
6,500 % échéance 01/07/2027	2 000	2 255	0,06	IHO Verwaltungs GmbH (6,000 % en espèces ou 6,750 % en PIK)	2 000	2 126	0,05	5,375 % échéance 01/05/2025	3 000	3 091	0,08
6,500 % échéance 15/07/2048	3 500	3 645	0,09	6,000 % échéance 15/05/2027 (b)	2 000	2 126	0,05	LifePoint Health, Inc. 5,375 % échéance 15/01/2029	9 375	9 367	0,23
EGT Corp. 3,000 % échéance 01/10/2022	810	818	0,02	6,375 % échéance 15/05/2029 (b)	1 750	1 931	0,05	Live Nation Entertainment, Inc. 6,500 % échéance 15/05/2027	3 750	4 199	0,10
7,875 % échéance 01/02/2025	3 250	3 705	0,09	Indigo Natural Resources LLC 6,875 % échéance 15/02/2026	3 000	3 075	0,08	LogMeIn, Inc. 5,500 % échéance 01/09/2027	3 250	3 408	0,08
Fairstone Financial, Inc. 7,875 % échéance 15/07/2024	4 000	4 252	0,10	INEOS Group Holdings S.A. 5,625 % échéance 01/08/2024	2 000	2 034	0,05	Manitowoc Co., Inc. 9,000 % échéance 01/04/2026	4 000	4 328	0,11
Flex Acquisition Co., Inc. 6,875 % échéance 15/01/2025	8 000	8 140	0,20	Ingevity Corp. 3,875 % échéance 01/11/2028	5 000	5 047	0,12	Marriott Ownership Resorts, Inc. 6,125 % échéance 15/09/2025	750	801	0,02
7,875 % échéance 15/07/2026	10 000	10 525	0,26	Innophos Holdings, Inc. 9,375 % échéance 15/02/2028	8 750	9 609	0,24	6,500 % échéance 15/09/2026	1 250	1 308	0,03
Forterra Finance LLC 6,500 % échéance 15/07/2025	5 000	5 384	0,13	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (9,000 % en espèces ou 9,750 % en PIK)	2 500	2 488	0,06	Masonite International Corp. 5,375 % échéance 01/02/2028	4 000	4 302	0,11
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125 % échéance 01/03/2028	3 500	3 677	0,09	9,000 % échéance 15/01/2026 (b)	2 500	2 488	0,06	Matador Resources Co. 5,875 % échéance 15/09/2026	3 000	2 944	0,07
4,375 % échéance 01/08/2028	2 500	2 661	0,07	IntelSat Jackson Holdings S.A. 5,500 % échéance 01/08/2023 ^	5 000	3 400	0,08	Mattel, Inc. 5,875 % échéance 15/12/2027	4 000	4 453	0,11
4,625 % échéance 01/08/2030	2 500	2 748	0,07	8,500 % échéance 15/10/2024 ^	5 000	3 587	0,09	6,750 % échéance 31/12/2025	6 000	6 339	0,16
5,000 % échéance 01/09/2027	2 500	2 653	0,07	9,750 % échéance 15/07/2025 ^	6 000	4 330	0,11	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 5,500 % échéance 15/04/2024	5 000	5 106	0,13
5,250 % échéance 01/09/2029	3 000	3 343	0,08	International Game Technology PLC 5,250 % échéance 15/01/2029	2 000	2 158	0,05	7,250 % échéance 15/04/2025	7 500	7 584	0,19
5,400 % échéance 14/11/2034	10 000	12 531	0,31	6,250 % échéance 15/02/2022	1 149	1 188	0,03	MDC Holdings, Inc. 6,000 % échéance 15/01/2043	2 750	3 692	0,09
Gap, Inc. 8,375 % échéance 15/05/2023	750	851	0,02	6,250 % échéance 15/01/2027	2 500	2 868	0,07	MEG Energy Corp. 7,000 % échéance 31/03/2024	2 400	2 430	0,06
8,625 % échéance 15/05/2025	3 000	3 350	0,08	6,500 % échéance 15/02/2025	4 500	5 042	0,12				
8,875 % échéance 15/05/2027	4 000	4 645	0,11	IQVIA, Inc. 2,875 % échéance 15/06/2028	€ 3 000	3 804	0,09				
Garda World Security Corp. 4,625 % échéance 15/02/2027	3 000	3 038	0,07	5,000 % échéance 15/10/2026	\$ 7 000	\$ 7 328	0,18				

**Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
7,125 % échéance 01/02/2027	\$ 5 000	\$ 5 175	0,13	8,000 % échéance 15/07/2025	\$ 2 000	\$ 2 282	0,06	RBS Global, Inc.	\$ 6 000	\$ 6 127	0,15
MGM Resorts International				8,875 % échéance 15/07/2030	3 625	4 262	0,11	4,875 % échéance 15/12/2025			
4,625 % échéance 01/09/2026	3 500	3 710	0,09	ON Semiconductor Corp.				Refinitiv U.S. Holdings, Inc.	€ 4 000	5 162	0,13
6,000 % échéance 15/03/2023	5 000	5 375	0,13	3,875 % échéance 01/09/2028	3 750	3 886	0,10	4,500 % échéance 15/05/2026	\$ 3 500	3 743	0,09
7,750 % échéance 15/03/2022	2 000	2 134	0,05	Open Text Corp.				6,250 % échéance 15/05/2026	€ 2 500	3 322	0,08
Moog, Inc.				5,875 % échéance 01/06/2026	2 500	2 600	0,06	6,875 % échéance 15/11/2026	\$ 11 000	12 017	0,30
4,250 % échéance 15/12/2027	2 000	2 078	0,05	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				8,250 % échéance 15/11/2026			
MPH Acquisition Holdings LLC				7,250 % échéance 01/02/2028	36 000	38 047	0,94	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.			
5,750 % échéance 01/11/2028	10 000	9 840	0,24	7,375 % échéance 01/06/2025	5 000	5 334	0,13	9,750 % échéance 01/12/2026	6 500	7 162	0,18
MSCI, Inc.				Outfront Media Capital LLC				Revlon Consumer Products Corp.	2 000	705	0,02
3,625 % échéance 01/09/2030	1 000	1 047	0,03	5,000 % échéance 15/08/2027	2 125	2 166	0,05	6,250 % échéance 01/08/2024			
3,875 % échéance 15/02/2031	2 000	2 118	0,05	6,250 % échéance 15/06/2025	4 000	4 228	0,10	Reynolds Group Issuer, Inc.	8 250	8 467	0,21
4,000 % échéance 15/11/2029	3 000	3 200	0,08	Ovintiv Exploration, Inc.				5,125 % échéance 15/07/2023	38	38	0,00
Nabors Industries, Inc.				5,375 % échéance 01/01/2026	2 500	2 685	0,07	Rite Aid Corp.			
9,000 % échéance 01/02/2025	2 156	2 059	0,05	Ovintiv, Inc.				7,500 % échéance 01/07/2025	2 000	2 091	0,05
NCL Corp. Ltd.				6,500 % échéance 15/08/2034	3 000	3 477	0,09	8,000 % échéance 15/11/2026	5 000	5 356	0,13
5,875 % échéance 15/03/2026	2 875	3 029	0,07	Pacific Drilling S.A.				Rockies Express Pipeline LLC			
10,250 % échéance 01/02/2026	2 000	2 345	0,06	8,375 % échéance 01/10/2023 ^	5 000	1 334	0,03	4,800 % échéance 15/05/2030	2 000	2 055	0,05
NCR Corp.				Pactiv LLC				4,950 % échéance 15/07/2029	2 000	2 084	0,05
5,000 % échéance 01/10/2028	2 250	2 378	0,06	8,375 % échéance 15/04/2027	500	584	0,01	Rolls-Royce PLC			
5,250 % échéance 01/10/2030	1 625	1 746	0,04	Par Pharmaceutical, Inc.				4,625 % échéance 16/02/2026	€ 1 500	1 991	0,05
8,125 % échéance 15/04/2025	1 500	1 672	0,04	7,500 % échéance 01/04/2027	9 785	10 630	0,26	5,750 % échéance 15/10/2027	£ 1 750	2 655	0,07
Netflix, Inc.				Park-Ohio Industries, Inc.				Royal Caribbean Cruises Ltd.	\$ 2 500	2 716	0,07
4,375 % échéance 15/11/2026	4 500	4 998	0,12	6,625 % échéance 15/04/2027	2 400	2 490	0,06	9,125 % échéance 15/06/2023			
4,875 % échéance 15/04/2028	5 000	5 647	0,14	PDC Energy, Inc.				RP Escrow Issuer LLC			
4,875 % échéance 15/06/2030	2 750	3 168	0,08	5,750 % échéance 15/05/2026	5 250	5 430	0,13	5,250 % échéance 15/12/2025	2 250	2 354	0,06
5,375 % échéance 15/11/2029	1 500	1 770	0,04	6,125 % échéance 15/09/2024	2 000	2 059	0,05	Sabre GBLB, Inc.			
5,875 % échéance 15/02/2025	1 000	1 152	0,03	PennyMac Financial Services, Inc.				7,375 % échéance 01/09/2025	2 500	2 716	0,07
Nexstar Broadcasting, Inc.				5,375 % échéance 15/10/2025	4 000	4 235	0,10	9,250 % échéance 15/04/2025	2 000	2 383	0,06
4,750 % échéance 01/11/2028	2 500	2 620	0,06	Performance Food Group, Inc.				Scientific Games International, Inc.			
5,625 % échéance 15/07/2027	4 000	4 291	0,11	5,500 % échéance 15/10/2027	2 000	2 114	0,05	5,000 % échéance 15/10/2025	2 000	2 066	0,05
Nidda BondCo GmbH				6,875 % échéance 01/05/2025	1 000	1 074	0,03	7,000 % échéance 15/05/2028	5 000	5 384	0,13
5,000 % échéance 30/09/2025	€ 10 000	12 408	0,31	PetSmart, Inc.				7,250 % échéance 15/11/2029	7 000	7 694	0,19
Nielsens Co. Luxembourg SARL				5,875 % échéance 01/06/2025	2 296	2 363	0,06	8,250 % échéance 15/03/2026	2 500	2 698	0,07
5,000 % échéance 01/02/2025 (j)	\$ 4 000	4 113	0,10	7,125 % échéance 15/03/2023	15 000	15 019	0,37	Scripps Escrow, Inc.			
Nielsens Finance LLC				8,875 % échéance 01/06/2025	2 000	2 058	0,05	5,375 % échéance 15/01/2031	10 050	10 496	0,26
5,000 % échéance 15/04/2022	1 794	1 801	0,04	PGT Innovations, Inc.				Seagate HDD Cayman			
5,625 % échéance 01/10/2028	2 375	2 585	0,06	6,750 % échéance 01/08/2026	3 000	3 202	0,08	3,125 % échéance 15/07/2029	1 750	1 753	0,04
5,875 % échéance 01/10/2030	2 750	3 116	0,08	Picasso Finance Sub, Inc.				3,375 % échéance 15/07/2031	3 500	3 525	0,09
Nine Energy Service, Inc.				6,125 % échéance 15/10/2025	1 700	1 821	0,04	Sealed Air Corp.			
8,750 % échéance 01/11/2023	2 125	954	0,02	Pike Corp.				4,875 % échéance 01/12/2022	1 000	1 051	0,03
Noble Corp.				5,500 % échéance 01/09/2028	6 000	6 352	0,16	5,125 % échéance 01/12/2024	2 000	2 186	0,05
15,000 % échéance 16/02/2028 (a)	1 068	1 068	0,03	Pilgrim's Pride Corp.				5,250 % échéance 01/04/2023	1 500	1 599	0,04
Noble Holding International Ltd.				5,750 % échéance 15/03/2025	4 250	4 368	0,11	Sensata Technologies BV			
7,875 % échéance 01/02/2026 ^	6 000	2 421	0,06	5,875 % échéance 30/09/2027	2 000	2 172	0,05	4,875 % échéance 15/10/2023	1 000	1 081	0,03
Nokia Oyj				Post Holdings, Inc.				5,000 % échéance 01/10/2025	1 000	1 114	0,03
6,625 % échéance 15/05/2039	3 000	3 847	0,09	4,625 % échéance 15/04/2030	6 000	6 319	0,16	5,625 % échéance 01/11/2024	1 500	1 681	0,04
Norbord, Inc.				5,000 % échéance 15/08/2026	10 000	10 342	0,26	Sensata Technologies UK Financing Co. PLC			
5,750 % échéance 15/07/2027	2 500	2 696	0,07	5,625 % échéance 15/01/2028	4 750	5 068	0,13	6,250 % échéance 15/02/2026	5 000	5 206	0,13
Nouryon Holding BV				5,750 % échéance 01/03/2027	5 750	6 099	0,15	Sensata Technologies, Inc.			
6,500 % échéance 01/10/2026	€ 5 000	6 475	0,16	PQ Corp.				3,750 % échéance 15/02/2031	5 000	5 189	0,13
8,000 % échéance 01/10/2026 (j)	\$ 10 000	10 644	0,26	5,750 % échéance 15/12/2025	1 500	1 542	0,04	ServiceMaster Co. LLC			
Novellis Corp.				Presidio Holdings, Inc.				7,450 % échéance 15/08/2027	4 580	5 346	0,13
4,750 % échéance 30/01/2030	6 000	6 475	0,16	4,875 % échéance 01/02/2027	2 500	2 656	0,07	Sigma Holdco BV			
5,875 % échéance 30/09/2026	10 000	10 462	0,26	8,250 % échéance 01/02/2028	3 750	4 146	0,10	5,750 % échéance 15/05/2026	€ 5 000	6 072	0,15
NuStar Logistics LP				Prime Healthcare Services, Inc.				7,875 % échéance 15/05/2026	\$ 10 500	10 787	0,27
5,750 % échéance 01/10/2025	2 750	2 933	0,07	7,250 % échéance 01/11/2025	4 000	4 255	0,10	Simmons Foods, Inc.			
6,375 % échéance 01/10/2030	2 375	2 695	0,07	Prime Security Services Borrower LLC				5,750 % échéance 01/11/2024	5 000	5 119	0,13
Occidental Petroleum Corp.				3,375 % échéance 31/08/2027	1 500	1 491	0,04	7,750 % échéance 15/01/2024	1 250	1 306	0,03
1,671 % échéance 15/08/2022	18 000	17 647	0,44	5,250 % échéance 15/04/2024	3 000	3 206	0,08	Sinclair Television Group, Inc.			
2,900 % échéance 15/08/2024	5 000	4 820	0,12	5,750 % échéance 15/04/2026	1 500	1 644	0,04	4,125 % échéance 01/12/2030	3 250	3 332	0,08
3,400 % échéance 15/04/2026	1 500	1 433	0,04	6,250 % échéance 15/01/2028	5 000	5 375	0,13	5,125 % échéance 15/02/2027	4 000	4 092	0,10
3,500 % échéance 15/06/2025	3 000	2 902	0,07	QualityTech LP				5,875 % échéance 15/03/2026	1 000	1 032	0,03
3,500 % échéance 15/08/2029	500	458	0,01	3,875 % échéance 01/10/2028	2 625	2 681	0,07	Sirius XM Radio, Inc.			
4,300 % échéance 15/08/2039	2 250	1 912	0,05	Rackspace Technology Global, Inc.				4,125 % échéance 01/07/2030	5 000	5 328	0,13
4,400 % échéance 15/04/2046	2 325	2 030	0,05	5,375 % échéance 01/12/2028	9 000	9 446	0,23	5,000 % échéance 01/08/2027	2 000	2 128	0,05
4,400 % échéance 15/08/2049	2 500	2 112	0,05	Radiate Holdco LLC				5,500 % échéance 01/07/2029	2 250	2 480	0,06
4,500 % échéance 15/07/2044	3 875	3 301	0,08	4,500 % échéance 15/09/2026	2 000	2 068	0,05	Southwestern Energy Co.			
4,625 % échéance 15/06/2045	3 000	2 622	0,06	6,500 % échéance 15/09/2028	7 500	7 917	0,20	6,450 % échéance 23/01/2025	1 000	1 042	0,03
5,500 % échéance 01/12/2025 (i)	4 000	4 178	0,10	Radiology Partners, Inc.				7,500 % échéance 01/04/2026	3 500	3 677	0,09
5,550 % échéance 15/03/2026	4 000	4 181	0,10	9,250 % échéance 01/02/2028	5 000	5 625	0,14	Spectrum Brands, Inc.			
5,875 % échéance 01/09/2025	2 375	2 533	0,06	Range Resources Corp.				5,500 % échéance 15/07/2030	5 000	5 397	0,13
6,125 % échéance 01/01/2031 (i)	1 000	1 073	0,03	4,875 % échéance 15/05/2025 (j)	2 000	1 893	0,05	5,750 % échéance 15/07/2025	3 500	3 618	0,09
6,200 % échéance 15/03/2040	1 200	1 191	0,03	5,000 % échéance 15/03/2023 (j)	1 122	1 096	0,03	6,125 % échéance 15/12/2024	1 500	1 537	0,04
6,375 % échéance 01/09/2028	2 000	2 114	0,05	Rattler Midstream LP				Spirit AeroSystems, Inc.			
6,450 % échéance 15/09/2036	4 000	4 194	0,10	5,625 % échéance 15/07/2025	1 500	1 587	0,04	3,950 % échéance 15/06/2023	2 000	1 964	0,05
6,600 % échéance 15/03/2046	4 000	4 066	0,10					5,500 % échéance 15/01/2025	\$ 1 750	\$ 1 848	0,05
6,625 % échéance 01/09/2030	4 000	4 349	0,11					7,500 % échéance 15/04/2025	3 250	3 492	0,09
7,500 % échéance 01/05/2031	1 000	1 129	0,03								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SPX FLOW, Inc. 5,875 % échéance 15/08/2026	6 000	6 289	0,16	7,750 % échéance 15/08/2025	5 000	4 587	0,11	Williams Scotsman International, Inc. 4,625 % échéance 15/08/2028	\$ 2 750	\$ 2 851	0,07
Standard Industries, Inc. 3,375 % échéance 15/01/2031	6 500	6 541	0,16	Trivium Packaging Finance BV 5,500 % échéance 15/08/2026	2 000	2 119	0,05	WMG Acquisition Corp. 3,000 % échéance 15/02/2031	4 000	3 930	0,10
4,375 % échéance 15/07/2030	4 500	4 821	0,12	Tronox, Inc. 6,500 % échéance 01/05/2025	1 500	1 607	0,04	3,875 % échéance 15/07/2030	4 500	4 790	0,12
4,750 % échéance 15/01/2028	5 000	5 269	0,13	U.S. Concrete, Inc. 6,375 % échéance 01/06/2024	1 334	1 370	0,03	5,500 % échéance 15/04/2026	2 750	2 859	0,07
5,000 % échéance 15/02/2027	4 000	4 188	0,10	Foods, Inc. 5,875 % échéance 15/06/2024	5 000	5 078	0,13	WPX Energy, Inc. 4,500 % échéance 15/01/2030	3 000	3 185	0,08
Staples, Inc. 7,500 % échéance 15/04/2026	7 000	7 322	0,18	6,250 % échéance 15/04/2025	2 500	2 675	0,07	5,250 % échéance 15/09/2024	558	609	0,02
10,750 % échéance 15/04/2027	4 000	3 985	0,10	U.S. Renal Care, Inc. 10,625 % échéance 15/07/2027	12 045	13 340	0,33	5,250 % échéance 15/10/2027	5 000	5 307	0,13
Stars Group Holdings BV 7,000 % échéance 15/07/2026	2 250	2 372	0,06	Uber Technologies, Inc. 7,500 % échéance 15/05/2025	3 000	3 245	0,08	5,875 % échéance 15/06/2028	4 000	4 365	0,11
Station Casinos LLC 4,500 % échéance 15/02/2028	2 000	2 019	0,05	7,500 % échéance 15/09/2027	5 000	5 506	0,14	WR Grace & Co-Conn 4,875 % échéance 15/06/2027	3 000	3 185	0,08
5,000 % échéance 01/10/2025	3 000	3 040	0,08	8,000 % échéance 01/11/2026	1 500	1 640	0,04	5,625 % échéance 01/10/2024	1 000	1 082	0,03
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP 5,875 % échéance 15/05/2025	3 150	3 059	0,08	United Rentals North America, Inc. 4,000 % échéance 15/07/2030	3 000	3 161	0,08	Wyndham Destinations, Inc. 4,625 % échéance 01/03/2030	3 000	3 178	0,08
Sunoco LP 4,500 % échéance 15/05/2029	2 750	2 865	0,07	5,500 % échéance 15/05/2027	1 000	1 072	0,03	6,625 % échéance 31/07/2026	3 750	4 298	0,11
5,500 % échéance 15/02/2026	1 000	1 029	0,03	5,875 % échéance 15/09/2026	1 000	1 060	0,03	Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,375 % échéance 15/08/2028	3 000	3 123	0,08
5,875 % échéance 15/03/2028	1 000	1 084	0,03	Univar Solutions USA, Inc. 5,125 % échéance 01/12/2027	3 000	3 174	0,08	Wynn Las Vegas LLC 5,250 % échéance 15/05/2027	2 125	2 194	0,05
Surgery Center Holdings, Inc. 6,750 % échéance 01/07/2025	3 000	3 062	0,08	Univision Communications, Inc. 5,125 % échéance 15/02/2025	8 500	8 580	0,21	5,500 % échéance 01/03/2025	3 000	3 135	0,08
10,000 % échéance 15/04/2027	6 750	7 471	0,18	6,625 % échéance 01/06/2027	5 000	5 380	0,13	Wynn Macau Ltd. 5,125 % échéance 15/12/2029	1 500	1 535	0,04
Syneos Health, Inc. 3,625 % échéance 15/01/2029	3 000	3 014	0,07	9,500 % échéance 01/05/2025	1 000	1 118	0,03	5,500 % échéance 01/10/2027	2 500	2 600	0,06
T-Mobile USA, Inc. 4,500 % échéance 01/02/2026	2 000	2 048	0,05	UPC Holding BV 5,500 % échéance 15/01/2028	5 000	5 284	0,13	XPO Logistics, Inc. 6,250 % échéance 01/05/2025	4 000	4 312	0,11
4,750 % échéance 01/02/2028	2 750	2 959	0,07	Valaris PLC 4,875 % échéance 01/06/2022 ^	3 000	183	0,00	6,500 % échéance 15/06/2022	3 338	3 355	0,08
5,125 % échéance 15/04/2025	1 500	1 541	0,04	5,750 % échéance 01/10/2044 ^	4 000	175	0,00	6,750 % échéance 15/08/2024	1 750	1 862	0,05
6,000 % échéance 01/03/2023	1 000	1 003	0,02	5,850 % échéance 15/01/2044 ^	2 500	148	0,00	Yum! Brands, Inc. 3,625 % échéance 15/03/2031	5 000	5 060	0,12
6,500 % échéance 15/01/2026	3 500	3 627	0,09	7,750 % échéance 01/02/2026 ^	2 000	86	0,00	4,750 % échéance 15/01/2030	2 500	2 745	0,07
Team Health Holdings, Inc. 6,375 % échéance 01/02/2025 (j)	10 500	9 082	0,22	Veritas U.S., Inc. 7,500 % échéance 01/09/2025	5 000	5 137	0,13	6,875 % échéance 15/11/2037	2 000	2 579	0,06
TEGNA, Inc. 4,625 % échéance 15/03/2028	2 500	2 561	0,06	Vertical Holdco GmbH 6,625 % échéance 15/07/2028	€ 2 000	2 635	0,07	Zayo Group Holdings, Inc. 4,000 % échéance 01/03/2027	3 000	3 011	0,07
4,750 % échéance 15/03/2026	1 500	1 604	0,04	7,625 % échéance 15/07/2028	\$ 4 500	4 913	0,12	6,125 % échéance 01/03/2028	10 000	10 592	0,26
5,000 % échéance 15/09/2029	5 000	5 287	0,13	Vertical U.S. Newco, Inc. 5,250 % échéance 15/07/2027	4 000	4 248	0,10	Ziggo Bond Co. BV 3,375 % échéance 28/02/2030	€ 2 000	2 469	0,06
5,500 % échéance 15/09/2024 (j)	1 049	1 068	0,03	ViaSat, Inc. 5,625 % échéance 15/09/2025	3 000	3 072	0,08	5,125 % échéance 28/02/2030	\$ 5 000	3 698	0,09
Teine Energy Ltd. 6,875 % échéance 30/09/2022	4 000	4 004	0,10	6,500 % échéance 15/07/2028	3 000	3 251	0,08	6,000 % échéance 15/01/2027	5 000	5 293	0,13
Tempo Acquisition LLC 6,750 % échéance 01/06/2025	18 000	18 626	0,46	Viking Cruises Ltd. 5,875 % échéance 15/09/2027	6 000	5 879	0,15	Ziggo BV 4,875 % échéance 15/01/2030	2 000	2 106	0,05
Tenet Healthcare Corp. 4,875 % échéance 01/01/2026	2 500	2 618	0,06	13,000 % échéance 15/05/2025	2 500	2 992	0,07	5,500 % échéance 15/01/2027	4 496	4 701	0,12
5,125 % échéance 01/05/2025	3 000	3 062	0,08	Virgin Media Finance PLC 5,000 % échéance 15/07/2030	7 000	7 271	0,18	<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS</b>			
5,125 % échéance 01/11/2027	4 000	4 245	0,10	Virgin Media Secured Finance PLC 4,500 % échéance 15/08/2030	5 000	5 230	0,13	Antero Midstream Partners LP 5,375 % échéance 15/09/2024	3 000	2 933	0,07
6,125 % échéance 01/10/2028	10 000	10 439	0,26	5,500 % échéance 15/05/2029	3 000	3 256	0,08	5,750 % échéance 01/03/2027	1 000	984	0,02
6,750 % échéance 15/06/2023	10 000	10 735	0,26	Vizient, Inc. 6,250 % échéance 15/05/2027	6 000	6 471	0,16	Blue Racer Midstream LLC 6,625 % échéance 15/07/2026	2 000	2 020	0,05
6,875 % échéance 15/11/2031	2 500	2 646	0,07	Vmed O2 UK Financing PLC 4,250 % échéance 31/01/2031	4 750	4 857	0,12	7,625 % échéance 15/12/2025	2 500	2 669	0,07
7,000 % échéance 01/08/2025 (j)	5 000	5 178	0,13	VOC Escrow Ltd. 5,000 % échéance 15/02/2028	2 500	2 487	0,06	Calpine Corp. 3,750 % échéance 01/03/2031	2 000	1 984	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,875 % échéance 31/03/2027	€ 2 000	2 230	0,06	Wabash National Corp. 5,500 % échéance 01/10/2025	4 500	4 606	0,11	4,500 % échéance 15/02/2028	3 000	3 125	0,08
3,150 % échéance 01/10/2026	\$ 4 000	3 853	0,10	Welbilt, Inc. 9,500 % échéance 15/02/2024	2 000	2 071	0,05	4,625 % échéance 01/02/2029	1 500	1 545	0,04
4,100 % échéance 01/10/2046	7 000	6 247	0,15	WESCO Distribution, Inc. 7,125 % échéance 15/06/2025	5 000	5 506	0,14	5,000 % échéance 01/02/2031	1 500	1 570	0,04
TransDigm, Inc. 5,500 % échéance 15/11/2027	10 000	10 528	0,26	7,250 % échéance 15/06/2028	5 000	5 693	0,14	5,125 % échéance 15/03/2028	3 375	3 555	0,09
6,250 % échéance 15/03/2026	3 500	3 732	0,09	West Street Merger Sub, Inc. 6,375 % échéance 01/09/2025	20 000	20 537	0,51	CenturyLink, Inc. 4,500 % échéance 15/01/2029	7 000	7 136	0,18
6,375 % échéance 15/06/2026	4 000	4 148	0,10	Western Midstream Operating LP 4,100 % échéance 01/02/2025	3 000	3 096	0,08	5,800 % échéance 15/03/2022	4 000	4 178	0,10
6,500 % échéance 15/07/2024	5 000	5 098	0,13	5,050 % échéance 01/02/2030	5 000	5 606	0,14	6,450 % échéance 15/06/2021	4 000	4 085	0,10
6,500 % échéance 15/05/2025	3 000	3 088	0,08	5,450 % échéance 01/04/2044	4 000	4 053	0,10	Covanta Holding Corp. 5,000 % échéance 01/09/2030	1 000	1 071	0,03
Transocean Guardian Ltd. 5,875 % échéance 15/01/2024	3 120	2 629	0,06	6,250 % échéance 01/02/2050	14 000	15 425	0,38	5,875 % échéance 01/07/2025	1 500	1 565	0,04
Transocean, Inc. 6,800 % échéance 15/03/2038	6 000	2 025	0,05	White Cap Buyer LLC 6,875 % échéance 15/10/2028	10 000	10 681	0,26	6,000 % échéance 01/01/2027	2 000	2 108	0,05
7,250 % échéance 01/11/2025	5 750	2 961	0,07	Western Midstream Operating LP 4,100 % échéance 01/02/2025	3 000	3 096	0,08	Crestwood Midstream Partners LP 5,625 % échéance 01/05/2027	4 250	4 216	0,10
7,500 % échéance 15/01/2026	2 000	930	0,02	5,050 % échéance 01/02/2030	5 000	5 606	0,14	5,625 % échéance 15/10/2025	6 000	6 139	0,15
7,500 % échéance 15/04/2031	7 000	2 468	0,06	6,250 % échéance 01/02/2050	14 000	15 425	0,38	Embarq Corp. 7,995 % échéance 01/06/2036	1 250	1 544	0,04
TreeHouse Foods, Inc. 6,000 % échéance 15/02/2024	3 000	3 064	0,08	Triumph Group, Inc. 5,250 % échéance 01/06/2022	\$ 1 250	\$ 1 194	0,03	Endeavor Energy Resources LP 5,500 % échéance 30/01/2026	2 000	2 056	0,05
Trident TPI Holdings, Inc. 6,625 % échéance 01/11/2025	3 750	3 820	0,09	6,250 % échéance 15/09/2024	2 000	2 164	0,05	5,750 % échéance 30/01/2028	5 000	5 401	0,13
9,250 % échéance 01/08/2024	5 000	5 337	0,13	TreeHouse Foods, Inc. 6,000 % échéance 15/02/2024	3 000	3 064	0,08	6,625 % échéance 15/07/2025	2 000	2 143	0,05
TripAdvisor, Inc. 7,000 % échéance 15/07/2025	2 000	2 164	0,05	Triumph Group, Inc. 5,250 % échéance 01/06/2022	\$ 1 250	\$ 1 194	0,03				
Triumph Group, Inc. 5,250 % échéance 01/06/2022	\$ 1 250	\$ 1 194	0,03	6,250 % échéance 15/09/2024	2 000	1 988	0,05				

## Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Frontier Communications Corp. 5,000 % échéance 01/05/2028	\$ 2 250	\$ 2 350	0,06	TerraForm Power Operating LLC 4,250 % échéance 31/01/2023	\$ 3 000	\$ 3 107	0,08	<b>ÉNERGIE</b>			
5,875 % échéance 15/10/2027	3 000	3 249	0,08	5,000 % échéance 31/01/2028	3 750	4 221	0,10	CHC Group LLC (c)	77 756	\$ 1	0,00
6,750 % échéance 01/05/2029	3 500	3 752	0,09	Transocean Sentry Ltd. 5,375 % échéance 15/05/2023	2 882	2 630	0,06	Noble Corp. PLC (c)(i)	87 829	784	0,02
Genesis Energy LP 6,500 % échéance 01/10/2025	3 000	2 923	0,07	Vistra Operations Co. LLC 5,000 % échéance 31/07/2027	3 000	3 183	0,08			785	0,02
7,750 % échéance 01/02/2028	1 750	1 677	0,04	5,625 % échéance 15/02/2027	2 000	2 130	0,05	<b>SERVICES FINANCIERS</b>			
8,000 % échéance 15/01/2027	2 000	1 985	0,05	Total des Obligations et billets privés		240 169	5,92	DB Investors, Inc. (c)(i)	30	0	0,00
Great Western Petroleum LLC 9,000 % échéance 30/09/2021	2 000	1 180	0,03			3 312 249	81,68	<b>SOINS DE SANTÉ</b>			
High Ridge Brands Co. 8,875 % échéance 15/03/2025	2 500	87	0,00	<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				Advanz Pharma Corp. Ltd. (c)	12 587	56	0,00
NGL Energy Partners LP 6,125 % échéance 01/03/2025	1 625	1 034	0,02	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	10 000	9 778	0,24	<b>MATÉRIAUX</b>			
7,500 % échéance 01/11/2023	2 000	1 420	0,03	0,875 % échéance 15/11/2030	30 000	29 904	0,74	Associated Materials Group, Inc. (c)(i)	2 063 103	13 905	0,34
NRG Energy, Inc. 3,375 % échéance 15/02/2029	2 000	2 051	0,05	1,500 % échéance 15/02/2030	20 000	21 162	0,52	Hexion Holdings Corp. « B » (c)(i)	56 075	687	0,02
3,625 % échéance 15/02/2031	3 000	3 092	0,08			60 844	1,50			14 592	0,36
5,250 % échéance 15/06/2029	1 000	1 102	0,03	<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>						15 829	0,39
6,625 % échéance 15/01/2027	2 750	2 908	0,07	Banc of America Funding Trust 2,954 % échéance 20/02/2036 ^	123	118	0,00	<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>			
NSG Holdings LLC 7,750 % échéance 15/12/2025	1 991	2 118	0,05	Countrywide Alternative Loan Trust 0,612 % échéance 20/05/2046 ^	78	66	0,00	DB Investors, Inc. - Exp. 18/01/2024 (i)	113	0	0,00
Parsley Energy LLC 4,125 % échéance 15/02/2028	3 000	3 156	0,08	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 0,788 % échéance 25/03/2035	24	21	0,00	iHeartMedia, Inc. « A » - Exp. 01/05/2039	59 357	758	0,02
5,250 % échéance 15/08/2025	2 500	2 610	0,06	0,848 % échéance 25/02/2036 ^	17	5	0,00			758	0,02
5,375 % échéance 15/01/2025	5 000	5 151	0,13	Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust 5,863 % échéance 25/02/2037 ^	397	158	0,01	<b>TITRES PRÉFÉRENTIELS</b>			
5,625 % échéance 15/10/2027	4 000	4 384	0,11	Deutsche ALT-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust 5,500 % échéance 25/12/2035 ^	59	57	0,00	Sequa Corp. 12,000 %	3 534	5 050	0,13
PG&E Corp. 5,000 % échéance 01/07/2028	2 000	2 133	0,05	GSR Mortgage Loan Trust 2,824 % échéance 25/04/2035	2	2	0,00	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>			
5,250 % échéance 01/07/2030	5 000	5 506	0,14	IndyMac Mortgage Loan Trust 6,000 % échéance 25/07/2037 ^	266	259	0,01	<b>BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>			
Sprint Capital Corp. 6,875 % échéance 15/11/2028	5 000	6 602	0,16	MortgageIT Trust 0,788 % échéance 25/02/2035	69	71	0,00	0,094 % échéance 25/05/2021 (d)(e)	\$ 89 000	88 976	2,20
8,750 % échéance 15/03/2032	7 500	11 883	0,29	Residential Accredit Loans, Inc. Trust 0,688 % échéance 25/05/2046 ^	120	103	0,00	Total des Instruments à court terme		88 976	2,20
Sprint Corp. 7,125 % échéance 15/06/2024	5 000	5 856	0,14	TBW Mortgage-Backed Trust 6,470 % échéance 25/09/2036 ^	662	33	0,00	<b>Total des Valeurs mobilières</b>		\$ 3 573 957	88,14
7,250 % échéance 15/09/2021	10 000	10 418	0,26	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 2,722 % échéance 25/12/2036 ^	237	236	0,01	<b>ACTIONS</b>			
7,625 % échéance 01/03/2026	3 000	3 728	0,09	3,037 % échéance 25/10/2036 ^	135	133	0,00	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>			
7,875 % échéance 15/09/2023	10 000	11 591	0,29	<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>			
Talen Energy Supply LLC 6,500 % échéance 01/06/2025	2 000	1 636	0,04	Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust 0,218 % échéance 25/01/2037 ^	88	36	0,00	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (g)	661 211	7 730	0,19
6,625 % échéance 15/01/2028	1 000	1 048	0,03	<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	38 745 187	385 979	9,52
7,250 % échéance 15/05/2027	2 000	2 133	0,05	<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>						393 709	9,71
10,500 % échéance 15/01/2026	3 000	2 676	0,07	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. (c)	167 378	276	0,01	<b>Total des Fonds d'investissement</b>		\$ 393 709	9,71
Tallgrass Energy Partners LP 5,500 % échéance 15/09/2024	5 000	5 100	0,13	iHeartMedia, Inc. 'A' (c)	9 114	118	0,00				
5,500 % échéance 15/01/2028	1 750	1 792	0,04	iHeartMedia, Inc. 'B' (c)	122	2	0,00				
6,000 % échéance 31/12/2030	3 000	3 093	0,08			396	0,01				
7,500 % échéance 01/10/2025	1 000	1 081	0,03								
Targa Resources Partners LP 4,250 % échéance 15/11/2023	1 750	1 763	0,04								
4,875 % échéance 01/02/2031	4 000	4 364	0,11								
5,000 % échéance 15/01/2028	5 000	5 287	0,13								
5,500 % échéance 01/03/2030	500	543	0,01								
5,875 % échéance 15/04/2026	2 000	2 124	0,05								
6,500 % échéance 15/07/2027	2 500	2 719	0,07								
6,875 % échéance 15/01/2029	2 000	2 256	0,06								
Telecom Italia Capital S.A. 6,375 % échéance 15/11/2033	3 500	4 313	0,11								
7,200 % échéance 18/07/2036	2 000	2 705	0,07								
Telecom Italia SpA 5,303 % échéance 30/05/2024	3 500	3 812	0,09								

### CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BOS	0,070 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 12 700	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 31/12/2027	\$ (12 958)	\$ 12 700	\$ 12 700	0,31
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	2 200	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(2 244)	2 200	2 200	0,05
GSC	0,070	31/12/2020	04/01/2021	12 400	Fannie Mae 3,500 % échéance 01/08/2049	(12 944)	12 400	12 400	0,31
TDM	0,090	31/12/2020	04/01/2021	3 500	Billets du Trésor américain 2,000 % échéance 30/11/2022	(3 580)	3 500	3 500	0,09
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (31 726)</b>	<b>\$ 30 800</b>	<b>\$ 30 800</b>	<b>0,76</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	5,000 %	20/12/2025	\$ 240 000	\$ 6 258	0,15
Total des Instruments financiers dérivés compensés				\$ 6 258	0,15

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	\$ 10 000	22/03/2021	\$ (19)	\$ 1 257	\$ 1 238	0,03
	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	160 000	21/06/2021	(82)	1 493	1 411	0,04
GST	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	45 000	22/03/2021	(104)	3 344	3 240	0,08
MYC	À payer	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	S/O	LIBOR USD à 3 mois plus un écart donné	10 000	22/03/2021	(2)	818	816	0,02

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	£ 3 812	\$ 5 091	\$ 0	\$ (120)	\$ (120)	0,00
HUS	02/2021	¥ 8 437	80	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2021	\$ 214	€ 175	1	0	1	0,00
	01/2021	108	£ 80	0	0	0	0,00
SCX	01/2021	€ 70 766	\$ 84 749	0	(1 837)	(1 837)	(0,05)
	02/2021	70 766	86 644	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 1	\$ (1 959)	\$ (1 958)	(0,05)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	CHF 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2021	\$ 866	CHF 782	19	0	19	0,00
CBK	01/2021	77	68	0	0	0	0,00
GLM	01/2021	4	3	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	975	883	24	0	24	0,00
SCX	01/2021	107	97	3	0	3	0,00
SSB	01/2021	983	886	19	0	19	0,00
UAG	01/2021	CHF 162	\$ 183	0	0	0	0,00
				\$ 65	\$ 0	\$ 65	0,00

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de Distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	€ 545	\$ 669	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
BPS	01/2021	2 924	3 546	0	(33)	(33)	0,00
	01/2021	\$ 179 312	€ 149 572	3 705	(7)	3 698	0,09
CBK	01/2021	312	259	5	0	5	0,00

## Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
HUS	01/2021	€ 3 743	\$ 4 557	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
	01/2021	\$ 21 869	€ 18 244	455	(1)	454	0,01
JPM	01/2021	38	31	0	0	0	0,00
MYI	01/2021	€ 297	\$ 362	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2021	\$ 211 212	€ 176 362	4 575	0	4 575	0,11
	02/2021	326 187	266 408	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2021	199 143	166 284	4 314	0	4 314	0,11
	02/2021	268 129	218 990	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 13 056	\$ (66)	\$ 12 990	0,32

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de Capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de Distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2021	\$ 2 567	£ 1 922	\$ 60	\$ 0	\$ 60	0,00
BRC	01/2021	53	39	1	0	1	0,00
CBK	01/2021	£ 81	\$ 111	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 17 825	£ 13 334	403	0	403	0,01
HUS	01/2021	21 251	15 893	475	0	475	0,01
MYI	01/2021	£ 9	\$ 12	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 142	£ 105	1	0	1	0,00
SCX	01/2021	178	133	3	0	3	0,00
SSB	01/2021	22 181	16 617	535	0	535	0,02
				\$ 1 478	\$ 0	\$ 1 478	0,04

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 19 280 0,48

Total des Investissements

\$ 4 024 004 99,24

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 30 923 0,76

Actif net

\$ 4 054 927 100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(d) Titres à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Associated Materials Group, Inc.	24/08/2020	\$ 13 101	\$ 13 905	0,34
DB Investors, Inc.	18/02/2015	0	0	0,00
DB Investors, Inc. - Exp. 18/01/2024	18/02/2015	0	0	0,00
Hexion Holdings Corp. « B »	02/07/2013 - 15/06/2018	4 119	687	0,02
Noble Corp. PLC	23/12/2020	0	784	0,02
Occidental Petroleum Corp, 5,500 % échéance 01/12/2025	08/12/2020	4 000	4 178	0,10
Occidental Petroleum Corp, 6,125 % échéance 01/01/2031	08/12/2020	1 000	1 073	0,03
		\$ 22 220	\$ 20 627	0,51

(j) Les titres d'un montant de 23 233 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 1 412 \$ a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 23 823 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 1 138	\$ 3 549 523	\$ 23 296	\$ 3 573 957
Fonds d'investissement	393 709	0	0	393 709
Contrats de mise en pension	0	30 800	0	30 800
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	25 538	0	25 538
<b>Totaux</b>	<b>\$ 394 847</b>	<b>\$ 3 605 861</b>	<b>\$ 23 296</b>	<b>\$ 4 024 004</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 1 345	\$ 2 513 170	\$ 3 648	\$ 2 518 163
Fonds d'investissement	276 321	0	0	276 321
Contrats de mise en pension	0	21 768	0	21 768
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	0	14 802	0	14 802
<b>Totaux</b>	<b>\$ 277 666</b>	<b>\$ 2 549 740</b>	<b>\$ 3 648</b>	<b>\$ 2 831 054</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

## Contrats de prise en pension au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	(0,750) %	17/11/2020	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (921)	\$ (920)	(0,02)
	(0,200)	14/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(4 965)	(4 964)	(0,12)
	0,000	02/09/2020	14/05/2022	(441)	(441)	(0,01)
	0,000	07/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 220)	(1 220)	(0,03)
	0,000	07/12/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(3 365)	(3 365)	(0,09)
	0,250	04/05/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 992)	(1 996)	(0,05)
JPS	(0,500)	20/10/2020	21/01/2021	(779)	(779)	(0,02)
RDR	(0,850)	31/07/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(1 583)	(1 577)	(0,04)
<b>Total des Contrats de prise en pension</b>					<b>\$ (15 262)</b>	<b>(0,38)</b>

<sup>(1)</sup> Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

## Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 21	\$ 0	\$ 21
BPS	3 605	(4 440)	(835)
BRC	2 650	(2 610)	40
CBK	408	(340)	68
GST	3 240	(3 130)	110
HUS	906	(900)	6
MYC	816	(630)	186
MYI	25	(10)	15
SCX	2 742	(3 370)	(628)
SSB	554	(350)	204
TOR	4 313	(5 360)	(1 047)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

## Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	41,03	29,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	43,49	60,42
Autres valeurs mobilières	3,62	S/O
Fonds d'investissement	9,71	9,87
Contrats de mise en pension	0,76	0,78
Instruments financiers dérivés compensés	0,15	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote	0,48	0,42
Contrats de prise en pension	(0,38)	(0,33)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	S/O	(0,76)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	2,19	1,46
Obligations et billets privés	81,68	84,07
Obligations et billets convertibles	S/O	0,03
Obligations du Trésor américain	1,50	4,17
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	0,03	0,05
Titres adossés à des actifs	0,00	0,00
Actions ordinaires	0,39	0,05
Bons de souscription	0,02	0,04
Titres préférentiels	0,13	0,13
Instruments à court terme	2,20	S/O
Fonds d'investissement	9,71	9,87
Contrats de mise en pension	0,76	0,78
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,15	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de rendement total sur indices	0,17	0,05
Contrats de change à terme	(0,05)	(0,02)
Contrats de change à terme couverts	0,36	0,39
Autres actifs et passifs à court terme	0,76	(1,18)
Actif net	100,00	100,00



Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,887 % échéance 10/01/2028	\$ 55	\$ 63	0,01	Erste Group Bank AG				Hanover Insurance Group, Inc.			
4,075 % échéance 23/04/2029	400	469	0,04	5,125 % échéance 15/10/2025 (b)(d)	€ 200	\$ 263	0,02	4,500 % échéance 15/04/2026	\$ 1 200	\$ 1 403	0,12
8,125 % échéance 15/07/2039	2 200	3 937	0,33	Essex Portfolio LP				Harley-Davidson Financial Services, Inc.			
Citizens Financial Group, Inc.				3,500 % échéance 01/04/2025	\$ 725	804	0,07	1,168 % échéance 02/03/2021	200	200	0,02
3,250 % échéance 30/04/2030	500	564	0,05	3,625 % échéance 01/05/2027	1 300	1 467	0,12	Healthcare Trust of America Holdings LP			
CME Group, Inc.				Fairfax Financial Holdings Ltd.				3,750 % échéance 01/07/2027	800	908	0,08
3,750 % échéance 15/06/2028	200	237	0,02	2,750 % échéance 29/03/2028	€ 200	273	0,02	Healthpeak Properties, Inc.			
Cooperative Rabobank UA				4,625 % échéance 29/04/2030	\$ 1 400	1 569	0,13	2,875 % échéance 15/01/2031	600	648	0,05
2,625 % échéance 22/07/2024	2 100	2 248	0,19	4,850 % échéance 17/04/2028	300	336	0,03	3,000 % échéance 15/01/2030	100	110	0,01
6,625 % échéance 29/06/2021 (b)(d)	€ 800	1 008	0,08	Federal Realty Investment Trust				3,500 % échéance 15/07/2029	80	91	0,01
Corporate Office Properties LP				1,250 % échéance 15/02/2026	400	408	0,03	Highwoods Realty LP			
2,250 % échéance 15/03/2026	\$ 300	313	0,03	3,500 % échéance 01/06/2030	400	444	0,04	2,600 % échéance 01/02/2031	100	102	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.				Fidelity National Financial, Inc.				4,125 % échéance 15/03/2028	500	563	0,05
3,875 % échéance 22/10/2030	400	414	0,03	2,450 % échéance 15/03/2031	200	204	0,02	4,200 % échéance 15/04/2029	200	228	0,02
CPI Property Group S.A.				3,400 % échéance 15/06/2030	1 700	1 871	0,16	Horse Gallop Finance Ltd.			
2,750 % échéance 12/05/2026	€ 4 800	6 384	0,54	First American Financial Corp.				1,431 % échéance 28/06/2021	600	600	0,05
Credit Suisse AG				4,300 % échéance 01/02/2023	200	211	0,02	Host Hotels & Resorts LP			
6,500 % échéance 08/08/2023 (d)	\$ 900	1 016	0,09	Flagstar Bancorp, Inc.				3,500 % échéance 15/09/2030	1 300	1 372	0,12
Credit Suisse Group AG				6,125 % échéance 15/07/2021	200	204	0,02	3,875 % échéance 01/04/2024	100	106	0,01
1,460 % échéance 12/06/2024	700	710	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC				4,000 % échéance 15/06/2025	1 233	1 326	0,11
2,593 % échéance 11/09/2025	400	421	0,04	1,048 % échéance 05/04/2021	1 800	1 792	0,15	4,500 % échéance 01/02/2026	500	548	0,05
3,574 % échéance 09/01/2023	250	258	0,02	1,296 % échéance 03/08/2022	1 700	1 658	0,14	HSBC Capital Funding Dollar LP			
3,750 % échéance 26/03/2025	2 550	2 834	0,24	1,456 % échéance 15/02/2023	3 600	3 475	0,29	10,176 % échéance 30/06/2030 (b)	400	684	0,06
4,282 % échéance 09/01/2028	1 250	1 446	0,12	1,521 % échéance 28/03/2022	200	197	0,02	HSBC Holdings PLC			
4,550 % échéance 17/04/2026	700	824	0,07	1,744 % échéance 19/07/2024	€ 1 000	1 221	0,10	1,645 % échéance 18/04/2026	1 600	1 637	0,14
7,250 % échéance 12/09/2025 (b)(d)	3 800	4 279	0,36	3,087 % échéance 09/01/2023	\$ 400	408	0,03	2,099 % échéance 04/06/2026	900	936	0,08
7,500 % échéance 17/07/2023 (b)(d)	200	218	0,02	3,550 % échéance 07/10/2022	300	307	0,03	2,357 % échéance 18/08/2031	1 600	1 656	0,14
7,500 % échéance 11/12/2023 (b)(d)	400	446	0,04	5,596 % échéance 07/01/2022	3 100	3 212	0,27	2,633 % échéance 07/11/2025	700	746	0,06
Crown Castle International Corp.				Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				2,848 % échéance 04/06/2031	800	860	0,07
3,100 % échéance 15/11/2029	900	994	0,08	6,500 % échéance 01/10/2025	600	629	0,05	3,950 % échéance 18/05/2024	800	863	0,07
3,700 % échéance 15/06/2026	2 238	2 524	0,21	Freedom Mortgage Corp.				3,973 % échéance 22/05/2030	4 600	5 316	0,45
4,000 % échéance 01/03/2027	200	230	0,02	7,625 % échéance 01/05/2026	900	953	0,08	4,041 % échéance 13/03/2028	600	686	0,06
4,150 % échéance 01/07/2050	700	854	0,07	8,125 % échéance 15/11/2024	1 000	1 046	0,09	4,292 % échéance 12/09/2026	1 000	1 141	0,10
4,300 % échéance 15/02/2029	600	713	0,06	GAI Fund Issuer Pty. Ltd.				4,300 % échéance 08/03/2026	1 200	1 383	0,12
4,450 % échéance 15/02/2026	100	116	0,01	3,400 % échéance 30/09/2026	500	539	0,05	4,583 % échéance 19/06/2029	400	474	0,04
CubeSmart LP				GE Capital Funding LLC				4,750 % échéance 04/07/2029 (b)(d)	€ 200	274	0,02
3,000 % échéance 15/02/2030	2 000	2 190	0,19	3,450 % échéance 15/05/2025	1 600	1 766	0,15	5,875 % échéance 28/09/2026 (b)(d)	€ 700	1 055	0,09
3,125 % échéance 01/09/2026	600	661	0,06	4,400 % échéance 15/05/2030	5 050	5 958	0,50	6,000 % échéance 22/05/2027 (b)(d)	\$ 900	982	0,08
CyrusOne LP				4,550 % échéance 15/05/2032	1 050	1 261	0,11	6,375 % échéance 17/09/2024 (b)(d)	400	432	0,04
3,450 % échéance 15/11/2029	100	108	0,01	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.				6,500 % échéance 23/03/2028 (b)(d)	500	562	0,05
DAE Sukuk Dific Ltd.				3,373 % échéance 15/11/2025	1 000	1 111	0,09	6,500 % échéance 15/09/2037	100	146	0,01
3,750 % échéance 15/02/2026	1 200	1 236	0,10	4,418 % échéance 15/11/2035	300	358	0,03	6,800 % échéance 01/06/2038	220	334	0,03
Deutsche Bank AG				General Motors Financial Co., Inc.				Hudson Pacific Properties LP			
1,411 % échéance 16/11/2022	500	501	0,04	1,332 % échéance 06/11/2021	400	401	0,03	3,250 % échéance 15/01/2030	1 000	1 067	0,09
1,463 % échéance 27/02/2023	600	599	0,05	1,550 % échéance 30/06/2022	100	101	0,01	4,650 % échéance 01/04/2029	100	117	0,01
1,510 % échéance 04/02/2021	1 450	1 451	0,12	1,779 % échéance 14/01/2022	1 700	1 714	0,14	Indian Railway Finance Corp. Ltd.			
1,750 % échéance 19/11/2030	€ 1 900	2 446	0,21	3,700 % échéance 09/05/2023	510	541	0,05	3,249 % échéance 13/02/2030	800	854	0,07
2,222 % échéance 18/09/2024	\$ 1 000	1 029	0,09	4,200 % échéance 06/11/2021	1 000	1 031	0,09	ING Groep NV			
2,625 % échéance 16/12/2024	£ 200	288	0,02	5,250 % échéance 01/03/2026	300	353	0,03	4,875 % échéance 16/05/2029 (b)(d)	2 100	2 155	0,18
3,150 % échéance 22/01/2021	\$ 600	601	0,05	Global Atlantic Fin Co.				Intercontinental Exchange, Inc.			
3,300 % échéance 16/11/2022	200	209	0,02	4,400 % échéance 15/10/2029	800	883	0,07	2,100 % échéance 15/06/2030	2 500	2 601	0,22
3,547 % échéance 18/09/2031	2 700	2 932	0,25	Globe Life, Inc.				3,000 % échéance 15/09/2060	700	736	0,06
3,950 % échéance 27/02/2023	1 600	1 701	0,14	2,150 % échéance 15/08/2030	700	713	0,06	3,750 % échéance 21/09/2028	300	350	0,03
3,961 % échéance 26/11/2025	1 200	1 313	0,11	GLP Capital LP				Intesa Sanpaolo SpA			
4,250 % échéance 04/02/2021	200	201	0,02	3,350 % échéance 01/09/2024	700	737	0,06	3,250 % échéance 23/09/2024	1 700	1 817	0,15
5,625 % échéance 19/05/2031	€ 300	425	0,04	4,000 % échéance 15/01/2031	300	328	0,03	6,500 % échéance 24/02/2021	700	706	0,06
6,000 % échéance 30/10/2025 (b)(d)	\$ 200	201	0,02	5,250 % échéance 01/06/2025	1 400	1 579	0,13	7,750 % échéance 11/01/2027 (b)(d)	€ 400	588	0,05
Discover Bank				5,750 % échéance 01/06/2028	700	831	0,07	Itau Unibanco Holding S.A.			
2,450 % échéance 12/09/2024	2 800	2 963	0,25	Goldman Sachs Group, Inc.				2,900 % échéance 24/01/2023	\$ 1 500	1 538	0,13
Discover Financial Services				1,824 % échéance 29/11/2023	100	103	0,01	JAB Holdings BV			
4,100 % échéance 09/02/2027	300	346	0,03	3,500 % échéance 23/01/2025	2 050	2 265	0,19	2,200 % échéance 23/11/2030	1 600	1 611	0,14
Doric Nimrod Air Alpha Pass-Through Trust				3,500 % échéance 16/11/2026	365	410	0,03	Jefferies Finance LLC			
5,250 % échéance 30/05/2025	548	513	0,04	3,691 % échéance 05/06/2028	655	755	0,06	6,250 % échéance 03/06/2026	1 300	1 352	0,11
E*TRADE Financial Corp.				3,750 % échéance 22/05/2025	256	288	0,02	JPMorgan Chase & Co.			
4,500 % échéance 20/06/2028	1 000	1 204	0,10	3,800 % échéance 15/03/2030	500	589	0,05	1,099 % échéance 23/07/2024	900	912	0,08
EPR Properties				3,814 % échéance 23/04/2029	25	29	0,00	2,182 % échéance 01/06/2028	700	744	0,06
4,500 % échéance 01/06/2027	700	701	0,06	3,850 % échéance 08/07/2024	700	774	0,07	3,220 % échéance 01/03/2025	200	216	0,02
4,750 % échéance 15/12/2026	100	101	0,01	4,017 % échéance 31/10/2038	185	226	0,02	3,509 % échéance 21/01/2029	1 105	1 258	0,11
4,950 % échéance 15/04/2028	800	806	0,07	4,223 % échéance 01/05/2029	3 700	4 392	0,37	3,782 % échéance 01/02/2028	40	46	0,00
Equinix, Inc.				Goodman HK Finance				3,960 % échéance 29/01/2027	6 100	7 014	0,59
2,625 % échéance 18/11/2024	600	642	0,05	4,375 % échéance 19/06/2024	200	218	0,02	4,000 % échéance 01/04/2025 (b)	2 900	2 949	0,25
2,900 % échéance 18/11/2026	1 800	1 971	0,17	Goodman U.S. Finance Three LLC				4,005 % échéance 23/04/2029	5 400	6 346	0,54
Equitable Holdings, Inc.				3,700 % échéance 15/03/2028	1 100	1 201	0,10	4,032 % échéance 24/07/2048	30	38	0,00
4,350 % échéance 20/04/2028	300	355	0,03	Great-West Lifeco Finance LP				4,203 % échéance 23/07/2029	400	479	0,04
5,000 % échéance 20/04/2048	2 800	3 694	0,31	4,581 % échéance 17/05/2048	300	411	0,03	Kaisa Group Holdings Ltd.			
ERP Operating LP				Greenland Global Investment Ltd.				7,875 % échéance 30/06/2021	500	505	0,04
3,000 % échéance 01/07/2029	600	669	0,06	6,250 % échéance 16/12/2022	500	492	0,04	8,500 % échéance 30/06/2022	600	615	0,05
3,250 % échéance 01/08/2027	100	112	0,01					KBC Group NV			
								4,250 % échéance 24/10/2025 (b)(d)	€ 600	771	0,06



# Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET		
UniCredit SpA			3,875 % échéance 15/04/2031	\$ 259	\$ 241	0,02	3,750 % échéance 01/03/2026	\$ 1 450	\$ 1 647	0,14
3,875 % échéance 03/06/2027 (b)(d)	€ 500	\$ 552	4,000 % échéance 15/01/2027	327	278	0,02	4,000 % échéance 01/03/2029	600	708	0,06
5,459 % échéance 30/06/2035	\$ 1 700	1 873	Amgen, Inc.				BP Capital Markets America, Inc.			
7,500 % échéance 03/06/2026 (b)(d)	€ 800	1 139	3,150 % échéance 21/02/2040	1 600	1 766	0,15	3,937 % échéance 21/09/2028	50	59	0,01
7,830 % échéance 04/12/2023	\$ 600	712	3,200 % échéance 02/11/2027	700	787	0,07	Braskem Finance Ltd.			
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.			AngloGold Ashanti Holdings PLC				6,450 % échéance 03/02/2024	600	658	0,06
3,500 % échéance 12/11/2029	3 500	3 740	3,750 % échéance 01/10/2030	300	323	0,03	British Airways Pass-Through Trust			
4,150 % échéance 18/04/2023	400	422	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				3,300 % échéance 15/06/2034	197	198	0,02
VEREIT Operating Partnership LP			4,375 % échéance 15/04/2038	3 100	3 843	0,33	4,125 % échéance 20/03/2033	348	331	0,03
3,100 % échéance 15/12/2029	800	864	4,600 % échéance 15/04/2048	2 300	2 915	0,25	4,250 % échéance 15/05/2034	100	107	0,01
4,625 % échéance 01/11/2025	400	461	4,900 % échéance 23/01/2031	1 000	1 275	0,11	Broadcom Corp.			
4,875 % échéance 01/06/2026	600	704	5,550 % échéance 23/01/2049	500	712	0,06	3,125 % échéance 15/01/2025	500	540	0,05
VICI Properties LP			Anthem, Inc.				3,875 % échéance 15/01/2027	1 080	1 213	0,10
4,125 % échéance 15/08/2030	200	211	4,625 % échéance 01/12/2027	100	115	0,01	Broadcom, Inc.			
4,250 % échéance 01/12/2026	1 100	1 143	4,625 % échéance 15/05/2042	1 700	2 223	0,19	3,459 % échéance 15/09/2026	2 363	2 625	0,22
Virgin Money UK PLC			AP Moller - Maersk A/S				4,110 % échéance 15/09/2028	2 742	3 143	0,27
4,000 % échéance 03/09/2027	£ 600	911	3,750 % échéance 22/09/2024	800	867	0,07	4,150 % échéance 15/11/2030	800	928	0,08
Washington Prime Group LP			Apple, Inc.				4,300 % échéance 15/11/2032	1 100	1 307	0,11
6,450 % échéance 15/08/2024	\$ 200	121	2,950 % échéance 11/09/2049	2 400	2 697	0,23	5,000 % échéance 15/04/2030	1 300	1 582	0,13
WEA Finance LLC			3,200 % échéance 11/05/2027	4 090	4 621	0,39	Caesars Entertainment, Inc.			
3,750 % échéance 17/09/2024	500	528	APT Pipelines Ltd.				6,250 % échéance 01/07/2025	2 600	2 772	0,23
Wells Fargo & Co.			4,250 % échéance 15/07/2027	250	284	0,02	Caesars Resort Collection LLC			
1,325 % échéance 24/01/2023	400	404	Aptiv Corp.				5,750 % échéance 01/07/2025	300	318	0,03
2,164 % échéance 11/02/2026	4 000	4 209	4,150 % échéance 15/03/2024	100	110	0,01	Cameron LNG LLC			
2,393 % échéance 02/06/2028	800	852	Aptiv PLC				3,302 % échéance 15/01/2035	1 400	1 584	0,13
2,879 % échéance 30/10/2030	2 700	2 948	4,350 % échéance 15/03/2029	200	233	0,02	3,701 % échéance 15/01/2039	900	1 018	0,09
3,196 % échéance 17/06/2027	4 400	4 882	Arrow Electronics, Inc.				Campbell Soup Co.			
3,300 % échéance 09/09/2024	200	219	3,250 % échéance 08/09/2024	200	217	0,02	2,375 % échéance 24/04/2030	1 800	1 904	0,16
3,550 % échéance 29/09/2025	1 500	1 686	3,500 % échéance 01/04/2022	555	571	0,05	Carrier Global Corp.			
3,750 % échéance 24/01/2024	200	218	Ashthead Capital, Inc.				2,242 % échéance 15/02/2025	1 200	1 271	0,11
Wells Fargo Bank N.A.			4,000 % échéance 01/05/2028	400	426	0,04	CCO Holdings LLC			
2,082 % échéance 09/09/2022	1 000	1 012	4,250 % échéance 01/11/2029	800	878	0,07	4,250 % échéance 01/02/2031	400	422	0,04
Weyerhaeuser Co.			AstraZeneca PLC				4,500 % échéance 01/05/2032	300	321	0,03
4,000 % échéance 15/11/2029	4 600	5 439	0,887 % échéance 17/08/2023	1 787	1 803	0,15	4,750 % échéance 01/03/2030	700	756	0,06
7,375 % échéance 15/03/2032	1 215	1 824	4,000 % échéance 17/01/2029	1 400	1 669	0,14	Genovus Energy, Inc.			
Willis North America, Inc.			AutoNation, Inc.				4,250 % échéance 15/04/2027	300	328	0,03
2,950 % échéance 15/09/2029	300	329	4,750 % échéance 01/06/2030	500	602	0,05	CenterPoint Energy Resources Corp.			
WP Carey, Inc.			B.C. Unlimited Liability Co.				1,750 % échéance 01/10/2030	1 180	1 194	0,10
4,250 % échéance 01/10/2026	800	922	4,250 % échéance 15/05/2024	52	53	0,00	Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
		488 992	Bacardi Ltd.				2,091 % échéance 14/09/2021	2 000	2 022	0,17
		41,43	4,450 % échéance 15/05/2025	500	559	0,05	CF Industries, Inc.			
<b>INDUSTRIE</b>			5,150 % échéance 15/05/2038	400	513	0,04	5,150 % échéance 15/03/2034	300	369	0,03
21Vianet Group, Inc.			BAE Systems PLC				CH Robinson Worldwide, Inc.			
7,875 % échéance 15/10/2021	500	512	1,900 % échéance 15/02/2031	700	709	0,06	4,200 % échéance 15/04/2028	495	586	0,05
AbbVie, Inc.			3,400 % échéance 15/04/2030	200	227	0,02	Charter Communications Operating LLC			
2,600 % échéance 21/11/2024	1 400	1 501	Baidu, Inc.				3,850 % échéance 01/04/2061	2 900	2 930	0,25
4,400 % échéance 06/11/2042	2 000	2 515	1,720 % échéance 09/04/2026	200	203	0,02	4,200 % échéance 15/03/2028	1 500	1 732	0,15
Activision Blizzard, Inc.			3,875 % échéance 29/09/2023	200	216	0,02	4,800 % échéance 01/03/2050	2 400	2 871	0,24
3,400 % échéance 15/09/2026	2 100	2 392	4,375 % échéance 14/05/2024	200	220	0,02	4,908 % échéance 23/07/2025	1 700	1 976	0,17
Adani Electricity Mumbai Ltd.			4,875 % échéance 14/11/2028	400	482	0,04	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC			
3,949 % échéance 12/02/2030	400	425	Baker Hughes a GE Co. LLC				3,700 % échéance 15/11/2029	2 100	2 342	0,20
Adani Transmission Ltd.			3,337 % échéance 15/12/2027	500	560	0,05	5,875 % échéance 31/03/2025	1 200	1 398	0,12
4,000 % échéance 03/08/2026	400	434	Baptist Healthcare System Obligated Group				Cheniere Energy Partners LP			
Advantage Sales & Marketing, Inc.			3,540 % échéance 15/08/2050	300	336	0,03	5,250 % échéance 01/10/2025	600	616	0,05
6,500 % échéance 15/11/2028	700	742	BAT Capital Corp.				China Mengniu Dairy Co. Ltd.			
Air Canada Pass-Through Trust			1,125 % échéance 16/11/2023	€ 100	126	0,01	2,500 % échéance 17/06/2030	400	404	0,03
3,300 % échéance 15/07/2031	898	882	BAT International Finance PLC				Cielo USA, Inc.			
3,750 % échéance 15/06/2029	157	156	1,668 % échéance 25/03/2026	\$ 1 800	1 844	0,16	3,750 % échéance 16/11/2022	600	616	0,05
5,250 % échéance 01/10/2030	400	429	Bayer U.S. Finance LLC				Cigna Corp.			
Alaska Airlines Pass-Through Trust			1,227 % échéance 15/12/2023	900	910	0,08	3,250 % échéance 15/04/2025	200	220	0,02
4,800 % échéance 15/02/2029	800	884	4,250 % échéance 15/12/2025	1 300	1 488	0,13	Citrix Systems, Inc.			
Alcon Finance Corp.			4,375 % échéance 15/12/2028	2 800	3 296	0,28	3,300 % échéance 01/03/2030	1 100	1 217	0,10
2,600 % échéance 27/05/2030	500	533	Beacon Roofing Supply, Inc.				4,500 % échéance 01/12/2027	600	706	0,06
Allegion U.S. Holding Co., Inc.			4,500 % échéance 15/11/2026	400	419	0,04	Comcast Corp.			
3,550 % échéance 01/10/2027	1 100	1 205	Berry Global, Inc.				2,650 % échéance 01/02/2030	800	876	0,07
ALROSA Finance S.A.			1,570 % échéance 15/01/2026	500	505	0,04	3,900 % échéance 01/03/2038	100	123	0,01
4,650 % échéance 09/04/2024	400	433	BMC East LLC				3,999 % échéance 01/11/2049	100	126	0,01
Amdocs Ltd.			5,500 % échéance 01/10/2024	100	103	0,01	4,600 % échéance 15/08/2045	300	407	0,03
2,538 % échéance 15/06/2030	1 900	1 998	Boardwalk Pipelines LP				5,650 % échéance 15/06/2035	4 100	5 892	0,50
American Airlines Pass-Through Trust			3,400 % échéance 15/02/2031	900	941	0,08	CommonSpirit Health			
3,150 % échéance 15/08/2033	772	760	Boeing Co.				2,760 % échéance 01/10/2024	400	429	0,04
3,200 % échéance 15/12/2029	729	713	3,250 % échéance 01/02/2028	600	644	0,05	Community Health Systems, Inc.			
3,250 % échéance 15/04/2030	822	748	5,150 % échéance 01/05/2030	4 300	5 212	0,44	5,625 % échéance 15/03/2027	200	215	0,02
3,350 % échéance 15/04/2031	173	171	5,705 % échéance 01/05/2040	5 000	6 501	0,55	6,625 % échéance 15/02/2025	1 300	1 371	0,12
3,375 % échéance 01/11/2028	436	410	5,930 % échéance 01/05/2060	700	995	0,08	Conagra Brands, Inc.			
3,500 % échéance 15/08/2033	483	424	Boston Scientific Corp.				5,300 % échéance 01/11/2038	1 000	1 340	0,11
3,575 % échéance 15/07/2029	162	161	2,650 % échéance 01/06/2030	700	751	0,06				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Constellation Brands, Inc. 3,200 % échéance 15/02/2023	\$ 600	\$ 634	0,05	5,700 % échéance 15/02/2042	\$ 300	\$ 413	0,03	IHO Verwaltungs GmbH (3,875 % en espèces ou 4,625 % en PIK)			
3,700 % échéance 06/12/2026	100	115	0,01	5,750 % échéance 01/03/2035	1 600	2 025	0,17	3,875 % échéance 15/05/2027 (a)	€ 300	\$ 382	0,03
Continental Airlines Pass-Through Trust 4,000 % échéance 29/04/2026	260	264	0,02	EQG Resources, Inc. 4,375 % échéance 15/04/2030	300	365	0,03	IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % en espèces ou 7,125 % en PIK)			
4,150 % échéance 11/10/2025	631	636	0,05	EQM Midstream Partners LP 4,000 % échéance 01/08/2024	200	206	0,02	6,375 % échéance 15/05/2029 (a)	\$ 100	110	0,01
Continental Resources, Inc. 3,800 % échéance 01/06/2024	200	207	0,02	EQT Corp. 3,000 % échéance 01/10/2022	17	17	0,00	IHS Markit Ltd. 3,625 % échéance 01/05/2024	300	328	0,03
Cox Communications, Inc. 3,500 % échéance 15/08/2027	1 900	2 151	0,18	Equifax, Inc. 2,600 % échéance 15/12/2025	500	541	0,05	4,000 % échéance 01/03/2026	100	115	0,01
Crown Castle Towers LLC 3,720 % échéance 15/07/2043	100	105	0,01	3,100 % échéance 15/05/2030	3 000	3 342	0,28	4,250 % échéance 01/05/2029	800	973	0,08
CSC Holdings LLC 5,750 % échéance 15/01/2030	600	658	0,06	ERAC USA Finance LLC 3,300 % échéance 01/12/2026	1 000	1 115	0,09	4,750 % échéance 01/08/2028	600	740	0,06
CSN Inova Ventures 6,750 % échéance 28/01/2028	400	434	0,04	Expedia Group, Inc. 3,600 % échéance 15/12/2023	200	213	0,02	Imperial Brands Finance PLC 3,125 % échéance 26/07/2024	1 800	1 930	0,16
CVS Health Corp. 3,700 % échéance 09/03/2023	422	452	0,04	3,800 % échéance 15/02/2028	1 500	1 612	0,14	3,875 % échéance 26/07/2029	1 500	1 683	0,14
3,875 % échéance 20/07/2025	1 200	1 360	0,11	6,250 % échéance 01/05/2025	200	232	0,02	4,250 % échéance 21/07/2025	500	564	0,05
4,300 % échéance 25/03/2028	2 651	3 157	0,27	7,000 % échéance 01/05/2025	2 200	2 426	0,21	Incitec Pivot Finance LLC 3,950 % échéance 03/08/2027	500	547	0,05
CVS Pass-Through Trust 5,789 % échéance 10/01/2026	67	73	0,01	Fairstone Financial, Inc. 7,875 % échéance 15/07/2024	700	744	0,06	Industrias Penoles S.A.B. de C.V. 4,150 % échéance 12/09/2029	200	225	0,02
6,036 % échéance 10/12/2028	52	60	0,01	FedEx Corp. 4,100 % échéance 01/02/2045	700	829	0,07	Infor, Inc. 1,750 % échéance 15/07/2025	600	624	0,05
DAE Funding LLC 5,000 % échéance 01/08/2024	100	103	0,01	Ferguson Finance PLC 3,250 % échéance 02/06/2030	300	335	0,03	Integrus Baptist Medical Center, Inc. 3,875 % échéance 15/08/2050	500	588	0,05
5,250 % échéance 15/11/2021	400	409	0,03	Fiserv, Inc. 3,500 % échéance 01/07/2029	2 270	2 597	0,22	JetBlue Pass-Through Trust 2,750 % échéance 15/11/2033	289	290	0,02
5,750 % échéance 15/11/2023	400	411	0,03	Flex Ltd. 4,750 % échéance 15/06/2025	300	341	0,03	4,000 % échéance 15/05/2034	100	108	0,01
DaVita, Inc. 4,625 % échéance 01/06/2030	700	743	0,06	4,875 % échéance 15/06/2029	300	355	0,03	JT International Financial Services BV 3,500 % échéance 28/09/2023	1 100	1 187	0,10
DCP Midstream Operating LP 5,625 % échéance 15/07/2027	200	222	0,02	4,875 % échéance 12/05/2030	400	482	0,04	Kansas City Southern 3,000 % échéance 15/05/2023	100	104	0,01
Dall International LLC 5,300 % échéance 01/10/2029	100	123	0,01	5,000 % échéance 15/02/2023	600	649	0,05	3,125 % échéance 01/06/2026	300	329	0,03
5,450 % échéance 15/06/2023	400	443	0,04	Ford Foundation 2,815 % échéance 01/06/2070	500	539	0,05	3,500 % échéance 01/05/2050	1 000	1 117	0,09
6,020 % échéance 15/06/2026	8 050	9 828	0,83	Fortune Brands Home & Security, Inc. 3,250 % échéance 15/09/2029	895	994	0,08	Keurig Dr Pepper, Inc. 5,085 % échéance 25/05/2048	500	708	0,06
6,200 % échéance 15/07/2030	900	1 172	0,10	Fox Corp. 5,576 % échéance 25/01/2049	900	1 318	0,11	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,500 % échéance 01/03/2044	800	1 014	0,09
Delta Air Lines Pass-Through Trust 2,000 % échéance 10/12/2029	1 067	1 069	0,09	Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc. 2,375 % échéance 16/02/2031	700	712	0,06	6,950 % échéance 15/01/2038	1 480	2 030	0,17
Delta Air Lines, Inc. 4,750 % échéance 20/10/2028	300	328	0,03	Gap, Inc. 8,375 % échéance 15/05/2023	300	340	0,03	Kinder Morgan, Inc. 1,517 % échéance 15/01/2023	400	404	0,03
7,000 % échéance 01/05/2025	1 800	2 080	0,18	Gartner, Inc. 4,500 % échéance 01/07/2028	200	211	0,02	7,750 % échéance 15/01/2032	2 000	2 894	0,24
Diageo Capital PLC 2,000 % échéance 29/04/2030	1 900	1 983	0,17	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 2,949 % échéance 24/01/2024	€ 300	387	0,03	Kraft Heinz Foods Co. 3,000 % échéance 01/06/2026	1 300	1 359	0,12
Diamond Sports Group LLC 5,375 % échéance 15/08/2026	700	570	0,05	4,950 % échéance 19/07/2022	\$ 200	211	0,02	3,750 % échéance 01/04/2030	1 100	1 177	0,10
Diamondback Energy, Inc. 3,500 % échéance 01/12/2029	200	214	0,02	5,150 % échéance 11/02/2026	4 100	4 683	0,40	3,950 % échéance 15/07/2025	500	551	0,05
4,750 % échéance 31/05/2025	900	1 014	0,09	6,510 % échéance 07/03/2022	100	106	0,01	Lam Research Corp. 2,875 % échéance 15/06/2050	700	757	0,06
DISH DBS Corp. 6,750 % échéance 01/06/2021	300	306	0,03	Geely Automobile Holdings Ltd. 3,625 % échéance 25/01/2023	300	310	0,03	3,125 % échéance 15/06/2020	1 000	1 126	0,10
Eastern Energy Gas Holdings LLC 3,600 % échéance 15/12/2024	500	553	0,05	General Electric Co. 3,625 % échéance 01/05/2030	3 100	3 547	0,30	Las Vegas Sands Corp. 2,900 % échéance 25/06/2025	1 500	1 571	0,13
3,900 % échéance 15/11/2049	2 300	2 724	0,23	4,350 % échéance 01/05/2050	1 500	1 827	0,15	3,200 % échéance 08/08/2024	3 050	3 233	0,27
eBay, Inc. 2,700 % échéance 11/03/2030	1 000	1 077	0,09	5,550 % échéance 05/01/2026	300	364	0,03	3,500 % échéance 18/08/2026	100	107	0,01
3,600 % échéance 05/06/2027	100	113	0,01	5,875 % échéance 14/01/2038	100	136	0,01	3,900 % échéance 08/08/2029	700	753	0,06
Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % échéance 15/06/2025	100	106	0,01	Georgia-Pacific LLC 2,100 % échéance 30/04/2027	600	634	0,05	Latam Airlines Pass-Through Trust 4,200 % échéance 15/08/2029	77	71	0,01
Enbridge, Inc. 0,720 % échéance 18/02/2022	2 000	2 001	0,17	Global Payments, Inc. 2,900 % échéance 15/05/2030	800	872	0,07	Leidos, Inc. 2,300 % échéance 15/02/2031	1 800	1 836	0,16
4,250 % échéance 01/12/2026	300	351	0,03	3,200 % échéance 15/08/2029	500	554	0,05	4,375 % échéance 15/05/2030	600	719	0,06
Energy Transfer Operating LP 4,200 % échéance 15/04/2027	300	331	0,03	goeasy Ltd. 5,375 % échéance 01/12/2024	400	417	0,04	Lenovo Group Ltd. 3,421 % échéance 02/11/2030	1 600	1 684	0,14
4,250 % échéance 15/03/2023	740	787	0,07	Greene King Finance PLC 5,318 % échéance 15/09/2031	£ 128	201	0,02	5,875 % échéance 24/04/2025	200	231	0,02
4,500 % échéance 15/04/2024	400	438	0,04	HCA, Inc. 4,500 % échéance 15/02/2027	\$ 1 100	1 280	0,11	Level 3 Financing, Inc. 3,400 % échéance 01/03/2027	200	218	0,02
4,750 % échéance 15/01/2026	250	283	0,02	5,250 % échéance 15/06/2026	1 000	1 185	0,10	3,875 % échéance 15/11/2029	2 800	3 116	0,26
5,150 % échéance 15/03/2045	800	870	0,07	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. 5,625 % échéance 24/10/2024	600	629	0,05	Live Nation Entertainment, Inc. 6,500 % échéance 15/05/2027	1 100	1 232	0,10
5,250 % échéance 15/04/2029	200	234	0,02	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % échéance 01/05/2029	350	366	0,03	Marriott International, Inc. 3,500 % échéance 15/10/2032	900	987	0,08
5,300 % échéance 15/04/2047	60	67	0,01	4,000 % échéance 01/05/2031	350	370	0,03	4,625 % échéance 15/06/2030	400	470	0,04
5,500 % échéance 01/06/2027	1 200	1 414	0,12	5,375 % échéance 01/05/2025	400	425	0,04	5,750 % échéance 01/05/2025	2 400	2 809	0,24
5,950 % échéance 01/10/2043	100	114	0,01	Huntsman International LLC 4,500 % échéance 01/05/2029	1 700	1 962	0,17	Marvell Technology Group Ltd. 4,200 % échéance 22/06/2023	390	422	0,04
6,125 % échéance 15/12/2045	5	6	0,00	Hyatt Hotels Corp. 3,225 % échéance 01/09/2022	2 000	2 023	0,17	Masco Corp. 4,500 % échéance 15/05/2047	100	126	0,01
6,500 % échéance 01/02/2042	100	122	0,01					McDonald's Corp. 2,625 % échéance 01/09/2029	800	877	0,07
Energy Transfer Partners LP 5,875 % échéance 01/03/2022	250	261	0,02					6,625 % échéance 01/09/2049	150	177	0,01
Enterprise Products Operating LLC 4,200 % échéance 31/01/2050	1 630	1 922	0,16					Mead Johnson Nutrition Co. 4,600 % échéance 01/06/2044	100	133	0,01
4,250 % échéance 15/02/2048	25	29	0,00								

# Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET			
Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % échéance 06/06/2025	\$ 1 300	\$ 1 342	0,11	QVC, Inc. 4,375 % échéance 15/03/2023	\$ 900	\$ 946	0,08	T-Mobile USA, Inc. 2,550 % échéance 15/02/2031	\$ 4 900	\$ 5 151	0,44
5,250 % échéance 26/04/2026	600	628	0,05	Raytheon Technologies Corp. 4,450 % échéance 16/11/2038	300	379	0,03	3,750 % échéance 15/04/2027	500	570	0,05
5,375 % échéance 04/12/2029	600	625	0,05	Reliance Steel & Aluminum Co. 2,150 % échéance 15/08/2030	300	309	0,03	3,875 % échéance 15/04/2030	1 200	1 391	0,12
5,625 % échéance 17/07/2027	300	317	0,03	RELX Capital, Inc. 3,000 % échéance 22/05/2030	1 500	1 668	0,14	Telefonica Emisiones S.A. 4,665 % échéance 06/03/2038	300	361	0,03
5,750 % échéance 21/07/2028	1 600	1 707	0,14	Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % échéance 15/05/2025	600	620	0,05	Tencent Holdings Ltd. 3,240 % échéance 03/06/2050	1 200	1 242	0,11
MGM China Holdings Ltd. 5,250 % échéance 18/06/2025	600	625	0,05	Rolls-Royce PLC 5,750 % échéance 15/10/2027	1 000	1 109	0,09	3,595 % échéance 19/01/2028	1 400	1 548	0,13
5,875 % échéance 15/05/2026	1 100	1 165	0,10	Royalty Pharma PLC 1,200 % échéance 02/09/2025	1 600	1 629	0,14	3,975 % échéance 11/04/2029	1 000	1 140	0,10
Microchip Technology, Inc. 3,922 % échéance 01/06/2021	1 400	1 420	0,12	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000 % échéance 15/03/2027	500	590	0,05	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC 7,000 % échéance 15/10/2028	500	653	0,06
Micron Technology, Inc. 4,640 % échéance 06/02/2024	1 000	1 114	0,09	5,625 % échéance 15/04/2023	800	879	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 3,650 % échéance 10/11/2021	200	203	0,02
4,663 % échéance 15/02/2030	1 300	1 598	0,14	5,625 % échéance 01/03/2025	2 867	3 346	0,28	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 2,200 % échéance 21/07/2021	208	208	0,02
Mitchells & Butlers Finance PLC 6,013 % échéance 15/12/2030	£ 479	701	0,06	5,750 % échéance 15/05/2024	200	229	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,600 % échéance 01/10/2029	700	767	0,06
Moody's Corp. 3,250 % échéance 20/05/2050	\$ 900	1 004	0,08	5,875 % échéance 30/06/2026	300	363	0,03	4,150 % échéance 01/02/2024	256	283	0,02
Motorola Solutions, Inc. 2,300 % échéance 15/11/2030	2 300	2 347	0,20	6,250 % échéance 15/03/2022	100	105	0,01	Time Warner Cable LLC 5,875 % échéance 15/11/2040	1 400	1 875	0,16
MPLX LP 3,500 % échéance 01/12/2022	200	210	0,02	Sands China Ltd. 3,800 % échéance 08/01/2026	300	321	0,03	Toyota Tsusho Corp. 3,625 % échéance 13/09/2023	1 100	1 182	0,10
4,500 % échéance 15/04/2038	900	1 031	0,09	4,600 % échéance 08/08/2023	1 730	1 842	0,16	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,250 % échéance 15/05/2030	100	112	0,01
5,250 % échéance 15/01/2025	200	205	0,02	5,125 % échéance 08/08/2025	2 470	2 777	0,24	4,000 % échéance 15/03/2028	1 000	1 155	0,10
MSCI, Inc. 4,000 % échéance 15/11/2029	800	853	0,07	5,400 % échéance 08/08/2028	1 700	1 996	0,17	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,450 % échéance 16/03/2031	750	789	0,07
NetApp, Inc. 2,375 % échéance 22/06/2027	1 300	1 392	0,12	Santos Finance Ltd. 5,250 % échéance 13/03/2029	300	338	0,03	Trimble, Inc. 4,150 % échéance 15/06/2023	100	108	0,01
Newcrest Finance Pty. Ltd. 4,200 % échéance 13/05/2050	200	246	0,02	Seagate HDD Cayman 4,125 % échéance 15/01/2031	900	961	0,08	Tyson Foods, Inc. 5,100 % échéance 28/09/2048	400	577	0,05
5,750 % échéance 15/11/2041	200	279	0,02	ServiceNow, Inc. 1,400 % échéance 01/09/2030	1 000	977	0,08	U.S. Airways Pass-Through Trust 5,900 % échéance 01/04/2026	280	281	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 3,043 % échéance 15/09/2023	4 000	4 185	0,35	SF Holding Investment Ltd. 2,875 % échéance 20/02/2030	1 200	1 254	0,11	Unigel Luxembourg S.A. 8,750 % échéance 01/10/2026	400	432	0,04
Norfolk Southern Corp. 4,100 % échéance 15/05/2049	45	57	0,00	Silversea Cruise Finance Ltd. 7,250 % échéance 01/02/2025	100	104	0,01	Union Pacific Corp. 3,550 % échéance 15/08/2039	200	232	0,02
Nutrition & Biosciences, Inc. 3,268 % échéance 15/11/2040	1 800	1 937	0,16	Southern Co. 2,950 % échéance 01/07/2023	70	74	0,01	3,750 % échéance 05/02/2070	200	243	0,02
NXP BV 4,625 % échéance 01/06/2023	1 400	1 531	0,13	Southwest Airlines Co. 4,750 % échéance 04/05/2023	1 410	1 533	0,13	United Airlines Pass-Through Trust 2,700 % échéance 01/11/2033	394	382	0,03
4,875 % échéance 01/03/2024	1 900	2 144	0,18	Southwest Airlines Co. Pass-Through Trust 6,650 % échéance 01/08/2022	139	140	0,01	2,875 % échéance 07/04/2030	453	457	0,04
ONE Gas, Inc. 2,000 % échéance 15/05/2030	300	313	0,03	Spectra Energy Partners LP 3,500 % échéance 15/03/2025	1 900	2 097	0,18	3,100 % échéance 07/04/2030	252	239	0,02
ONEOK Partners LP 5,000 % échéance 15/09/2023	200	220	0,02	Spirit AeroSystems, Inc. 5,500 % échéance 15/01/2025	600	634	0,05	3,700 % échéance 01/09/2031	545	520	0,04
Oracle Corp. 4,000 % échéance 15/07/2046	600	738	0,06	Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,650 % échéance 15/08/2031	521	475	0,04	3,750 % échéance 03/03/2028	718	732	0,06
4,000 % échéance 15/11/2047	600	742	0,06	4,100 % échéance 01/10/2029	142	135	0,01	4,000 % échéance 11/10/2027	209	212	0,02
Owens Corning 3,400 % échéance 15/08/2026	300	332	0,03	Sprint Spectrum Co. LLC 4,738 % échéance 20/09/2029	1 700	1 847	0,16	4,150 % échéance 25/02/2033	216	227	0,02
4,400 % échéance 30/01/2048	100	121	0,01	Standard Industries, Inc. 4,375 % échéance 15/07/2030	1 200	1 286	0,11	4,550 % échéance 25/02/2033	87	85	0,01
Pacific National Finance Pty. Ltd. 4,750 % échéance 22/03/2028	1 700	1 825	0,15	4,750 % échéance 15/01/2028	600	632	0,05	5,875 % échéance 15/04/2029	1 000	1 083	0,09
Packaging Corp. of America 3,000 % échéance 15/12/2029	600	669	0,06	5,000 % échéance 15/02/2027	200	209	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 2,750 % échéance 15/05/2040	3 300	3 585	0,30
Pan American Energy LLC 38,606 % échéance 26/02/2021	ARS 2 729	19	0,00	Station Casinos LLC 4,500 % échéance 15/02/2028	200	202	0,02	3,850 % échéance 15/06/2028	300	357	0,03
Penske Truck Leasing Co. LP 3,375 % échéance 01/02/2022	\$ 1 000	1 027	0,09	Stryker Corp. 1,950 % échéance 15/06/2030	900	927	0,08	Univision Communications, Inc. 5,125 % échéance 15/02/2025	100	101	0,01
3,450 % échéance 01/07/2024	200	218	0,02	3,650 % échéance 07/03/2028	600	695	0,06	Vale Overseas Ltd. 3,750 % échéance 08/07/2030	1 800	2 004	0,17
3,900 % échéance 01/02/2024	100	109	0,01	Studio City Finance Ltd. 6,500 % échéance 15/01/2028	1 600	1 720	0,15	6,250 % échéance 10/08/2026	300	372	0,03
4,450 % échéance 29/01/2026	100	116	0,01	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. 3,750 % échéance 23/01/2023	800	836	0,07	6,875 % échéance 21/11/2036	300	440	0,04
PerkinElmer, Inc. 3,300 % échéance 15/09/2029	900	1 017	0,09	Sunoco Logistics Partners Operations LP 3,900 % échéance 15/07/2026	1 000	1 097	0,09	Valero Energy Corp. 4,350 % échéance 01/06/2028	600	684	0,06
Petroleos Mexicanos 5,950 % échéance 28/01/2031	600	600	0,05	5,400 % échéance 01/10/2047	900	1 007	0,09	Verisk Analytics, Inc. 4,125 % échéance 15/03/2029	200	241	0,02
6,490 % échéance 23/01/2027	1 500	1 586	0,13	Suntory Holdings Ltd. 2,250 % échéance 16/10/2024	900	942	0,08	ViaSat, Inc. 5,625 % échéance 15/04/2027	300	316	0,03
7,690 % échéance 23/01/2050	100	101	0,01	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % échéance 28/04/2026	500	550	0,05	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % échéance 15/01/2030	£ 800	1 128	0,10
Phillips 66 0,900 % échéance 15/02/2024	1 700	1 704	0,14	Syngenta Finance NV 4,441 % échéance 24/04/2023	1 400	1 470	0,12	Vmed O2 UK Financing PLC 3,250 % échéance 31/01/2031	€ 1 100	1 388	0,12
Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 3,050 % échéance 23/01/2025	400	417	0,04	4,892 % échéance 24/04/2025	200	215	0,02	4,250 % échéance 31/01/2031	\$ 1 000	1 022	0,09
Pioneer Natural Resources Co. 4,450 % échéance 15/01/2026	700	810	0,07	5,182 % échéance 24/04/2028	1 300	1 395	0,12	VMware, Inc. 3,900 % échéance 21/08/2027	3 695	4 171	0,35
Prosus NV 3,680 % échéance 21/01/2030	800	872	0,07	Sysco Corp. 5,650 % échéance 01/04/2025	1 100	1 309	0,11	4,650 % échéance 15/05/2027	750	879	0,07
PulteGroup, Inc. 5,000 % échéance 15/01/2027	300	355	0,03					4,700 % échéance 15/05/2030	900	1 084	0,09
								Volkswagen Group of America Finance LLC 4,000 % échéance 12/11/2021	900	928	0,08
								4,750 % échéance 13/11/2028	200	244	0,02

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Walt Disney Co. 1,750 % échéance 13/01/2026	\$ 4 700	\$4 929	0,42	Cleco Corporate Holdings LLC 4,973 % échéance 01/05/2046	\$ 700	\$ 822	0,07	Mississippi Power Co. 3,950 % échéance 30/03/2028	\$ 500	\$ 584	0,05
Western Digital Corp. 4,750 % échéance 15/02/2026	400	442	0,04	Cleveland Electric Illuminating Co. 3,500 % échéance 01/04/2028	1 561	1 662	0,14	4,250 % échéance 15/03/2042	1 900	2 303	0,19
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,450 % échéance 15/11/2026	100	110	0,01	CNOOC Finance Ltd. 2,532 % échéance 01/05/2023	1 000	1 041	0,09	Narragansett Electric Co. 3,395 % échéance 09/04/2030	400	454	0,04
4,400 % échéance 15/03/2024	395	433	0,04	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,300 % échéance 01/03/2035	900	1 188	0,10	Nevada Power Co. 2,400 % échéance 01/05/2030	1 800	1 942	0,16
4,950 % échéance 15/09/2028	3 100	3 683	0,31	Contemporary Ruiding Development Ltd. 2,625 % échéance 17/09/2030	1 500	1 526	0,13	New York State Electric & Gas Corp. 3,300 % échéance 15/09/2049	4 010	4 345	0,37
Williams Cos., Inc. 4,000 % échéance 15/09/2025	225	256	0,02	Deutsche Telekom AG 3,625 % échéance 21/01/2050	1 900	2 194	0,19	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,250 % échéance 01/06/2030	1 000	1 050	0,09
4,850 % échéance 01/03/2048	470	579	0,05	Duke Energy Carolinas LLC 2,450 % échéance 15/08/2029	600	648	0,05	3,250 % échéance 01/04/2026	1 800	2 019	0,17
Woodside Finance Ltd. 3,650 % échéance 05/03/2025	1 185	1 279	0,11	6,000 % échéance 15/01/2038	50	75	0,01	5,650 % échéance 01/05/2079	400	472	0,04
4,500 % échéance 04/03/2029	400	447	0,04	Duke Energy Florida LLC 2,500 % échéance 01/12/2029	1 140	1 246	0,11	NGPL PipeCo LLC 4,875 % échéance 15/08/2027	700	794	0,07
WPP Finance 3,750 % échéance 19/09/2024	774	858	0,07	3,200 % échéance 15/01/2027	100	112	0,01	NiSource, Inc. 3,600 % échéance 01/05/2030	300	348	0,03
WPX Energy, Inc. 5,250 % échéance 15/09/2024	32	35	0,00	Duquesne Light Holdings, Inc. 2,532 % échéance 01/10/2028	1 200	1 244	0,10	Northern States Power Co. 2,600 % échéance 01/06/2051	2 000	2 125	0,18
WRKCo, Inc. 3,900 % échéance 01/06/2028	400	464	0,04	East Ohio Gas Co. 2,000 % échéance 15/06/2030	600	623	0,05	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % échéance 13/12/2022	500	528	0,04
Wyndham Destinations, Inc. 4,250 % échéance 01/03/2022	500	512	0,04	Edison International 2,950 % échéance 15/03/2023	200	208	0,02	NSTAR Electric Co. 3,950 % échéance 01/04/2030	2 500	3 043	0,26
Wynn Macau Ltd. 4,875 % échéance 01/10/2024	1 500	1 523	0,13	Enable Midstream Partners LP 4,400 % échéance 15/03/2027	1 400	1 415	0,12	Odebrecht Drilling Norbe Ltd. 6,350 % échéance 01/12/2021 ^	12	12	0,00
5,500 % échéance 01/10/2027	1 700	1 768	0,15	4,950 % échéance 15/05/2028	300	310	0,03	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,700 % échéance 15/11/2028	1 600	1 883	0,16
5,625 % échéance 26/08/2028	1 300	1 371	0,12	Endeavor Energy Resources LP 5,750 % échéance 30/01/2028	100	108	0,01	ONEOK, Inc. 4,000 % échéance 13/07/2027	300	335	0,03
Yara International ASA 3,148 % échéance 04/06/2030	500	542	0,05	Enel Finance International NV 2,750 % échéance 06/04/2023	400	419	0,04	4,350 % échéance 15/03/2029	400	454	0,04
4,750 % échéance 01/06/2028	200	237	0,02	2,875 % échéance 25/05/2022	200	206	0,02	4,550 % échéance 15/07/2028	200	229	0,02
YPF S.A. 38,259 % échéance 04/03/2021	ARS 950	7	0,00	3,625 % échéance 25/05/2022	200	227	0,02	6,000 % échéance 15/06/2035	800	982	0,08
39,040 % échéance 24/07/2021	5 009	31	0,00	Energy Arkansas LLC 3,500 % échéance 01/04/2026	1 200	1 357	0,11	6,350 % échéance 15/01/2031	1 300	1 670	0,14
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,550 % échéance 01/04/2025	\$ 600	663	0,06	Energy Corp. 2,950 % échéance 01/09/2026	400	441	0,04	7,500 % échéance 01/09/2023	924	1 070	0,09
3,700 % échéance 19/03/2023	200	213	0,02	Energy Mississippi LLC 2,850 % échéance 01/06/2028	1 700	1 880	0,16	Pacific Gas & Electric Co. 2,100 % échéance 01/08/2027	2 300	2 344	0,20
4,250 % échéance 15/08/2035	228	258	0,02	Energy Metro, Inc. 2,250 % échéance 01/06/2030	1 500	1 591	0,13	2,500 % échéance 01/02/2031	200	201	0,02
Zoetis, Inc. 3,000 % échéance 12/09/2027	100	112	0,01	Exelon Corp. 4,050 % échéance 15/04/2030	800	948	0,08	3,150 % échéance 01/01/2026	1 200	1 280	0,11
		419 599	35,56	FirstEnergy Corp. 2,250 % échéance 01/09/2030	400	387	0,03	3,450 % échéance 01/07/2025	2 600	2 821	0,24
				3,900 % échéance 15/07/2027	200	221	0,02	3,500 % échéance 15/06/2025 ^	300	325	0,03
				FirstEnergy Transmission LLC 4,350 % échéance 15/01/2025	1 400	1 527	0,13	3,500 % échéance 01/08/2050	2 000	1 995	0,17
				Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 4,375 % échéance 19/09/2022	200	210	0,02	3,750 % échéance 01/07/2028	300	328	0,03
				Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 3,250 % échéance 25/02/2030	1 100	1 140	0,10	4,250 % échéance 15/03/2046 ^	1 100	1 186	0,10
				Georgia Power Co. 3,250 % échéance 30/03/2027	420	465	0,04	4,300 % échéance 15/03/2045 ^	100	107	0,01
				Greenko Solar Mauritius Ltd. 5,550 % échéance 29/01/2025	500	520	0,04	Parsley Energy LLC 5,375 % échéance 15/01/2025	300	309	0,03
				5,950 % échéance 29/07/2026	800	868	0,07	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,000 % échéance 30/06/2030	800	831	0,07
				India Green Energy Holdings 5,375 % échéance 29/04/2024	250	265	0,02	Petrobras Global Finance BV 5,093 % échéance 15/01/2030	329	368	0,03
				Interstate Power & Light Co. 3,600 % échéance 01/04/2029	1 400	1 619	0,14	5,600 % échéance 03/01/2031	1 000	1 151	0,10
				IPALCO Enterprises, Inc. 3,700 % échéance 01/09/2024	1 500	1 638	0,14	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,350 % échéance 01/06/2050	1 400	1 567	0,13
				ITC Holdings Corp. 2,950 % échéance 14/05/2030	2 000	2 191	0,19	Plains All American Pipeline LP 3,600 % échéance 01/11/2024	1 050	1 120	0,09
				Jersey Central Power & Light Co. 4,300 % échéance 15/01/2026	1 100	1 232	0,10	4,650 % échéance 15/10/2025	100	112	0,01
				Kentucky Utilities Co. 3,300 % échéance 01/06/2050	1 500	1 705	0,14	Progress Energy, Inc. 7,750 % échéance 01/03/2031	204	304	0,03
				MidAmerican Energy Co. 3,150 % échéance 15/04/2050	3 200	3 686	0,31	Puget Energy, Inc. 4,100 % échéance 15/06/2030	700	793	0,07
				3,650 % échéance 15/04/2025	1 400	1 664	0,14	ReNew Power Synthetic 6,670 % échéance 12/03/2024	400	422	0,04
				Midwest Connector Capital Co. LLC 3,625 % échéance 01/04/2024	100	102	0,01	Rio Oil Finance Trust 8,200 % échéance 06/04/2028	245	276	0,02
				3,900 % échéance 01/04/2022	2 200	2 257	0,19	9,250 % échéance 06/07/2024	366	406	0,03
				4,625 % échéance 01/04/2029	300	315	0,03	San Diego Gas & Electric Co. 1,700 % échéance 01/10/2030	700	709	0,06
								4,100 % échéance 15/06/2049	1 100	1 377	0,12
								Sempra Energy 3,250 % échéance 15/06/2027	3 889	4 352	0,37
								3,750 % échéance 15/11/2025	500	566	0,05
								Shell International Finance BV 3,250 % échéance 06/04/2050	3 500	3 976	0,34
								Sinopec Group Overseas Development Ltd. 4,125 % échéance 12/09/2025	1 200	1 344	0,11

# Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>				<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>						
Southern California Edison Co. 2,850 % échéance 01/08/2029	\$ 800	\$ 874	0,07	Obligations du Trésor américain 1,250 % échéance 15/05/2050	\$ 5 944	\$ 5 394	0,46	6,950 % échéance 12/08/2031	PEN 12 600	\$ 4 529	0,38			
3,650 % échéance 01/02/2050	1 300	1 481	0,12	1,375 % échéance 15/08/2050	20 760	19 448	1,65	8,200 % échéance 12/08/2026	15 100	5 670	0,48			
3,700 % échéance 01/08/2025	500	561	0,05	2,000 % échéance 15/02/2050 (f)	41 050	44 597	3,78	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 2,800 % échéance 23/06/2030			\$ 300	319	0,03	
3,900 % échéance 01/12/2041	108	117	0,01	2,250 % échéance 15/08/2049	13 782	15 776	1,33	Obligation internationale du gouvernement qatari 3,750 % échéance 16/04/2030			2 500	2 947	0,25	
4,125 % échéance 01/03/2048	1 200	1 435	0,12	Billets du Trésor américain 0,875 % échéance 15/11/2030 (f)	8 670	8 643	0,73	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,850 % échéance 30/09/2029			300	319	0,03	
4,200 % échéance 01/03/2029	200	237	0,02			93 858	7,95	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2021			100	104	0,01	
4,650 % échéance 01/10/2043	200	497	0,04	<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				7,750 % échéance 01/09/2022			400	429	0,03	
5,950 % échéance 01/02/2038	200	272	0,02	Countrywide Alternative Loan Trust 1,959 % échéance 25/08/2035 ^				23 422				1,98		
6,650 % échéance 01/04/2029	2 035	2 565	0,22	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust 0,575 % échéance 25/11/2034										
<b>Southern Co. Gas Capital Corp.</b>				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				<b>ACTIONS</b>						
1,750 % échéance 15/01/2031	500	504	0,04	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 1,078 % échéance 25/02/2036 ^				Stearns Holdings LLC « B » - Exp. 05/11/2039				14 204	0	0,00
3,250 % échéance 15/06/2026	2 700	3 034	0,26	Citigroup Mortgage Loan Trust 0,348 % échéance 25/01/2037				<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>						
<b>Sprint Communications, Inc.</b>				Ellington Loan Acquisition Trust 1,248 % échéance 25/05/2037				<b>BILLETS À COURT TERME</b>						
6,000 % échéance 15/11/2022	300	325	0,03	Long Beach Mortgage Loan Trust 1,123 % échéance 25/07/2034				Kaisa Group Holdings Ltd. 6,750 % échéance 18/02/2021				\$ 200	201	0,01
<b>Sprint Corp.</b>				New Century Home Equity Loan Trust 0,618 % échéance 25/02/2036				7,875 % échéance 09/06/2021				200	201	0,02
7,125 % échéance 15/06/2024	100	117	0,01					Total des Instruments à court terme				402	0,03	
7,250 % échéance 15/09/2021	300	313	0,03	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Total des Valeurs mobilières				\$ 1 261 305	106,87	
7,875 % échéance 15/09/2023	700	811	0,07	Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 3,125 % échéance 16/04/2030				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>						
<b>State Grid Overseas Investment Ltd.</b>				Export-Import Bank of India 1,271 % échéance 28/03/2022 (e)				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (c)				250 000	2 522	0,22
1,625 % échéance 05/08/2030	200	194	0,02	3,250 % échéance 15/01/2030				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (c)				382 285	4 469	0,38
3,750 % échéance 02/05/2023	200	213	0,02	Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,350 % échéance 12/08/2040 PEN				PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (c)				632 115	6 298	0,53
<b>Systems Energy Resources, Inc.</b>				Obligation internationale du gouvernement israélien 3,800 % échéance 13/05/2060				Total des Fonds d'investissement				\$ 13 289	1,13	
2,140 % échéance 09/12/2025	800	802	0,07	Obligation internationale du gouvernement italien 6,875 % échéance 27/09/2023										
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>				Obligation internationale du gouvernement japonais 6,150 % échéance 12/08/2032										
4,750 % échéance 01/10/2023	100	103	0,01	6,350 % échéance 12/08/2028										
<b>Targa Resources Partners LP</b>														
5,500 % échéance 01/03/2030	300	326	0,03											
<b>Transcanada Trust</b>														
5,300 % échéance 15/03/2077	150	159	0,01											
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>														
3,550 % échéance 15/07/2024	600	650	0,05											
3,700 % échéance 30/01/2027	100	110	0,01											
<b>Vodafone Group PLC</b>														
4,250 % échéance 17/09/2050	1 400	1 737	0,15											
<b>Washington Gas Light Co.</b>														
3,650 % échéance 15/09/2049	600	723	0,06											
<b>Total des Obligations et billets privés</b>				<b>1 053 248</b>				<b>89,25</b>						
<b>AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN</b>														
<b>Uniform Mortgage-Backed Security, TBA</b>														
2,500 % échéance 01/03/2051	43 970	46 211	3,92											
3,000 % échéance 01/02/2051	12 500	13 109	1,11											
3,500 % échéance 01/02/2051	9 940	10 522	0,89											
4,000 % échéance 01/02/2051	3 300	3 530	0,30											
<b>Total des Agences du Gouvernement Américain</b>				<b>73 372</b>				<b>6,22</b>						

## CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
FICC	0,00 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 2 887	Bons du Trésor américain 0,00 % échéance 30/12/2021	\$ (2 945)	\$ 2 887	\$ 2 887	0,24
<b>Total des Contrats de mise en pension</b>						<b>\$ (2 945)</b>	<b>\$ 2 887</b>	<b>\$ 2 887</b>	<b>0,24</b>

(1) Comprend les intérêts courus.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers \$, sauf le nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

## CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2021	27	\$ 1	0,00

## OPTIONS VENDUES

## OPTIONS SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	\$ 169,000	22/01/2021	16	\$ (12)	\$ (5)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	170,000	22/01/2021	3	(2)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	171,000	22/01/2021	16	(17)	(12)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	177,000	22/01/2021	3	(2)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	178,000	22/01/2021	16	(13)	(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans CBOT février 2021	179,000	22/01/2021	16	(11)	(2)	0,00
				\$ (57)	\$ (24)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé

\$ (23) 0,00

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20/12/2025	€ 200	\$ 1	0,00
Anadarko Petroleum Corp.	1,000	20/06/2022	\$ 500	13	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2024	1 100	1	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2024	4 500	13	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000	20/12/2022	1 700	(7)	0,00
BP Capital Markets PLC	1,000	20/12/2025	€ 700	3	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2024	400	1	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2025	200	1	0,00
Canadian Natural Resources Ltd.	1,000	20/06/2022	\$ 100	0	0,00
DISH DBS Corp.	5,000	20/06/2023	200	(3)	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000	20/12/2024	1 600	(1)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2023	300	4	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2023	400	7	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2023	500	12	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2024	300	8	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2024	1 000	34	0,01
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2021	400	0	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2022	100	0	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2022	300	(1)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2023	200	0	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/12/2024	1 400	(2)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2024	€ 3 300	190	0,02
Sherwin-Williams Co.	1,000	20/12/2022	\$ 300	(1)	0,00
Simon Property Group LP	1,000	20/06/2022	100	0	0,00
Tesco PLC	1,000	20/12/2024	€ 1 000	(1)	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2023	100	0	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2024	200	(1)	0,00
				\$ 271	0,03

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(2)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	\$ 3 700	\$ (64)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(3)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Asia ex-Japan IG-32 à 5 ans	1,000 %	20/12/2024	\$ 2 700	\$ 12	0,00
Indice iTraxx Europe Main 34 à 5 ans	1,000	20/12/2025	€ 33 600	214	0,02
				\$ 226	0,02

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,859 %	03/01/2022	BRL 72 200	\$ (5)	0,00
À recevoir	BRL-CDI à 1 an	2,871	03/01/2022	72 200	(6)	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,300	03/01/2022	20 400	26	0,00
À payer	BRL-CDI à 1 an	3,360	03/01/2022	124 000	173	0,02
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,220	03/03/2025	CAD 4 900	11	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,235	04/03/2025	2 700	6	0,00
À payer	Billet CAD-Bank à 3 mois	1,900	18/12/2029	1 700	(10)	0,00

## Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,588 %	16/12/2025	CNY 4 310	\$ (2)	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	07/08/2025	4 950	0	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,605	16/12/2025	6 470	(2)	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,611	04/08/2025	3 900	0	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,620	16/07/2025	11 900	(1)	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,625	07/08/2025	4 950	(1)	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,633	10/08/2025	4 400	(1)	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,645	15/07/2025	15 700	0	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,650	21/08/2025	4 100	0	0,00	
À payer	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,671	16/12/2025	12 940	2	0,00	
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,790	17/03/2026	15 000	12	0,00	
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,810	17/03/2026	900	1	0,00	
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,828	17/03/2026	3 600	4	0,00	
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,848	17/03/2026	2 600	3	0,00	
À payer <sup>(4)</sup>	CNY-CNREPOFIX à 3 mois	2,873	17/03/2026	2 600	4	0,00	
À payer	LIBOR USD à 3 mois	1,250	04/11/2050	\$ 2 100	(66)	(0,01)	
À payer <sup>(4)</sup>	LIBOR USD à 3 mois	1,400	04/01/2051	1 900	29	0,01	
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	4,848	17/12/2025	ZAR 52 700	20	0,00	
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	5,025	04/12/2025	150 300	132	0,01	
À recevoir <sup>(4)</sup>	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	16/06/2031	€ 1 500	1	0,00	
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,250	16/06/2031	£ 8 800	(59)	(0,01)	
À recevoir <sup>(4)</sup>	LIBOR GBP à 6 mois	0,500	16/06/2051	300	(7)	0,00	
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,000	19/09/2023	HUF 115 000	0	0,00	
À payer	HUF-BBR à 6 mois	1,250	19/09/2023	352 100	1	0,00	
À recevoir	LIBOR JPY à 6 mois	0,300	20/03/2028	¥ 231 200	(3)	0,00	
						\$ 262	0,02
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>						<b>\$ 695</b>	<b>0,06</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(3)</sup> Montant maximum potentiel que le Fonds peut être tenu de verser en tant que vendeur de protection de crédit ou peut recevoir en tant qu'acheteur de protection de crédit si un événement de crédit survient tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(4)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

#### OPTIONS ACHETÉES

##### SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000 %	15/03/2023	2 310	\$ 263	\$ 255	0,02
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,000	15/03/2023	1 540	170	170	0,01
							\$ 433	\$ 425	0,03

#### OPTIONS VENDUES

##### SWAPIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900 %	20/01/2021	2 800	\$ (5)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,450	20/01/2021	4 800	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	20/01/2021	7 400	(12)	(1)	0,00
BPS	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	1 100	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.HY-35 à 5 ans	Vente	98,250	20/01/2021	800	(6)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 200	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	2 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,775	17/03/2021	1 000	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 200	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	500	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,475	20/01/2021	2 400	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	1 900	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,825	20/01/2021	2 400	(4)	0	0,00

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050 %	20/01/2021	2 500	\$ (5)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	2 000	(2)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	6 300	(5)	(4)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	2 200	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	3 300	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	6 300	(6)	(7)	(0,01)
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 200	(3)	(2)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	2 200	(1)	(1)	0,00
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	2 200	(3)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	20/01/2021	5 400	(11)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/02/2021	2 200	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,700	17/03/2021	2 100	(3)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,375	21/04/2021	4 400	(2)	(2)	0,00
DUB	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	21/04/2021	4 400	(8)	(8)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,950	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	1 100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,000	21/04/2021	500	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	2 500	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	2 300	(1)	(2)	0,00
FBF	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	2 300	(3)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,900	17/02/2021	1 200	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	1,100	17/02/2021	1 100	(3)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 300	(4)	(2)	0,00
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	800	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	2 000	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	20/01/2021	1 200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	20/01/2021	1 100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 32 à 5 ans	Vente	2,500	17/03/2021	1 800	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/02/2021	2 400	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,800	17/02/2021	2 400	(3)	(1)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,400	17/03/2021	4 200	(3)	(3)	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Achat	0,425	17/03/2021	2 400	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,750	17/03/2021	4 200	(5)	(5)	0,00
JLN	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	2 400	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	0,900	20/01/2021	2 400	(4)	0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,000	20/01/2021	2 400	(5)	0	0,00
MYC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 34 à 5 ans	Vente	1,050	20/01/2021	1 300	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Achat	0,450	17/02/2021	2 200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,750	17/02/2021	2 200	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,800	17/03/2021	2 200	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-35 à 5 ans	Vente	0,850	17/03/2021	2 000	(2)	(1)	0,00
						\$ (175)	\$ (84)	(0,01)

## SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175 %	15/03/2023	6 930	\$ (257)	\$ (254)	(0,02)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,012	14/01/2021	1 400	(11)	(2)	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	0,015	14/01/2021	1 400	(11)	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,298	11/01/2021	1 800	(15)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,598	11/01/2021	1 800	(15)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	0,830	22/01/2021	2 600	(10)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,070	22/01/2021	2 600	(11)	(5)	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans marché hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,175	15/03/2023	4 620	(167)	(169)	(0,02)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,100	19/01/2021	1 700	(20)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,460	19/01/2021	1 700	(20)	(17)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,210	04/01/2021	1 600	(10)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,510	04/01/2021	1 600	(10)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,165	11/01/2021	2 300	(17)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,280	11/01/2021	800	(4)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,485	11/01/2021	2 300	(17)	(9)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,580	11/01/2021	800	(4)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,110	15/01/2021	1 600	(15)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,450	15/01/2021	1 600	(15)	(16)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,131	19/01/2021	1 700	(19)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,491	19/01/2021	1 700	(19)	(12)	0,00
NGF	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	1,270	07/01/2021	1 800	(15)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans marché hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	1,570	07/01/2021	1 800	(15)	0	0,00
							\$ (697)	\$ (506)	(0,04)

## OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	\$ 102,906	11/03/2021	1 000	\$ (3)	\$ (7)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2050	103,367	14/01/2021	1 000	(4)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	1 000	(4)	0	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	1 100	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	103,578	11/03/2021	800	(2)	(4)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	1 000	(2)	(5)	0,00

## Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	\$ 104,125	14/04/2021	500	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	99,688	04/02/2021	1 000	(6)	(5)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	1 100	(3)	(2)	0,00
SAL	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	1 100	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,367	04/02/2021	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,406	04/02/2021	1 300	(4)	(5)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 1,500 % échéance 01/02/2051	98,703	04/02/2021	600	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,750	04/02/2021	1 000	(3)	(3)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	103,750	04/02/2021	1 000	(2)	(4)	0,00
					\$ (42)	\$ (44)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES OU MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2024	\$ 300	\$ (6)	\$ 11	\$ 5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	1 600	(28)	47	19	0,00
BPS	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/12/2024	300	4	4	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	1 550	(30)	59	29	0,01
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2024	500	(8)	17	9	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2022	600	(36)	26	(10)	0,00
BRC	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/12/2024	400	5	6	11	0,00
	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	1,000	20/12/2024	200	(4)	1	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2024	250	(6)	10	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/12/2024	1 100	3	17	20	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	3 700	(76)	105	29	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2024	400	(2)	8	6	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2023	500	(27)	6	(21)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2024	1 400	(52)	15	(37)	0,00
	State Grid Overseas Investment Ltd.	1,000	20/12/2024	200	3	3	6	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2024	500	(9)	6	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/12/2021	1 500	(44)	57	13	0,00
	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	500	(12)	14	2	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2023	100	(5)	1	(4)	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	300	0	6	6	0,00
FBF	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	2 000	(24)	54	30	0,00
GLM	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	2 300	(26)	65	39	0,01
GST	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	200	(4)	8	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	200	(2)	6	4	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2021	100	(4)	3	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	300	0	6	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2024	400	(16)	5	(11)	0,00
	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV	1,000	20/06/2022	300	(17)	14	(3)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	400	0	7	7	0,00
MYC	Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2021	€ 900	6	3	9	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2024	\$ 700	(5)	17	12	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	500	(7)	12	5	0,00
NGF	Baidu, Inc.	1,000	20/12/2024	700	0	13	13	0,00
	Pertamina Persero PT	1,000	20/12/2024	100	0	2	2	0,00
					\$ (429)	\$ 634	\$ 205	0,02

### SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Indices/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000 %	20/12/2023	\$ 100	\$ 12	\$ (2)	\$ 10	0,00
CBK	Indice CDX.HY-27 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2021	1 300	127	(65)	62	0,01
	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	100	10	0	10	0,00
GST	Indice CDX.HY-27 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2021	100	8	(3)	5	0,00
	Indice CDX.HY-29 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2022	100	14	(5)	9	0,00
	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	400	48	(6)	42	0,00
JPM	Indice CMBX.NA.AAA.9	0,500	17/09/2058	5 699	(211)	287	76	0,01
	Indice CDX.HY-31 à 5 ans 25-35 %	5,000	20/12/2023	300	33	(2)	31	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10	0,500	17/11/2059	100	(3)	4	1	0,00
					\$ 38	\$ 208	\$ 246	0,02

(1) Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) effectuera un règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

## CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net					
BOA	01/2021	€	1 686	\$	2 020	\$	0	(43)	\$	(43)	0,00	
	01/2021	£	140		185		0	(7)		(7)	0,00	
	01/2021	\$	687	€	565		4	0		4	0,00	
BPS	01/2021		7 855	¥	816 793		57	0		57	0,01	
	01/2021		541	PLN	2 092		21	0		21	0,00	
	01/2021	PEN	1 179	\$	329		3	0		3	0,00	
BRC	01/2021	\$	734	MXN	14 880		14	(2)		12	0,00	
	01/2021		183	PLN	710		7	0		7	0,00	
	01/2021	BRL	10	\$	2		0	0		0	0,00	
CBK	01/2021	\$	2	BRL	10		0	0		0	0,00	
	01/2021	PEN	9 182	\$	2 560		22	0		22	0,00	
	01/2021	\$	831	¥	86 517		8	0		8	0,00	
DUB	01/2021		103	PLN	390		1	0		1	0,00	
	01/2021		141	RUB	10 884		6	0		6	0,00	
	02/2021	PEN	17 554	\$	4 877		32	(9)		23	0,00	
FBF	02/2021	\$	630	MXN	14 465		92	0		92	0,01	
	02/2021		1 166	RUB	86 708		3	(1)		2	0,00	
	03/2021		980	MXN	20 021		16	0		16	0,00	
GLM	01/2021	PEN	10 231	\$	2 839		10	0		10	0,00	
	03/2021		8 253		2 301		20	0		20	0,00	
	01/2021	BRL	8 381		1 613		0	(1)		(1)	0,00	
JPM	01/2021	\$	1 654	BRL	8 381		0	(40)		(40)	0,00	
	01/2021	BRL	14 154	\$	2 785		59	0		59	0,01	
	01/2021	COP	4 152 103		1 214		0	0		0	0,00	
MYI	01/2021	¥	903 310		8 728		0	(22)		(22)	0,00	
	01/2021	\$	2 724	BRL	14 154		1	0		1	0,00	
	01/2021		426	COP	1 559 033		30	0		30	0,00	
RYL	01/2021		177	RUB	13 550		6	0		6	0,00	
	01/2021		1 194	ZAR	18 192		41	0		41	0,01	
	02/2021	CAD	2 415	\$	1 843		0	(53)		(53)	0,00	
SCX	02/2021	\$	2 783	BRL	14 154		0	(59)		(59)	(0,01)	
	02/2021		8 730	¥	903 310		22	0		22	0,00	
	02/2021		684	RUB	51 953		15	0		15	0,00	
SSB	03/2021		1 211	COP	4 152 103		1	0		1	0,00	
	02/2021		206	RUB	15 285		0	(1)		(1)	0,00	
	01/2021	BRL	5 783	\$	1 113		0	(1)		(1)	0,00	
BOA	01/2021	€	9		11		0	0		0	0,00	
	01/2021	£	5 926		7 914		0	(187)		(187)	(0,01)	
	01/2021	\$	1 144	BRL	5 783		0	(31)		(31)	0,00	
BPS	01/2021		29	€	24		0	0		0	0,00	
	01/2021		3 648	£	2 680		16	0		16	0,00	
	01/2021		403	PLN	1 533		9	0		9	0,00	
BRC	02/2021		512	RUB	38 313		4	0		4	0,00	
	03/2021		2 245	INR	167 167		27	0		27	0,00	
	01/2021		968	MXN	19 393		4	0		4	0,00	
GLM	01/2021	€	7 563	\$	9 058		0	(195)		(195)	(0,02)	
	01/2021	\$	743	COP	2 593 070		15	0		15	0,00	
	02/2021	€	7 563	\$	9 260		0	0		0	0,00	
JPM	03/2021	\$	865	IDR	12 459 379		25	0		25	0,00	
	03/2021		415	MXN	9 017		34	0		34	0,00	
							\$	625	\$	(652)	\$	(27)

## CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net					
BOA	01/2021	€	7 537	\$	9 176	\$	3	(49)	\$	(46)	0,00	
	01/2021	\$	6 480	€	5 408		138	0		138	0,01	
BPS	01/2021		112 657		94 050		2 419	0		2 419	0,20	
	02/2021		161 081		131 560		0	(1)		(1)	0,00	
BRC	01/2021	€	334	\$	407		0	(2)		(2)	0,00	
	01/2021	\$	105 332	€	87 952		2 282	0		2 282	0,19	
GLM	02/2021		5 432		4 437		0	0		0	0,00	
	01/2021	€	4 844	\$	5 814		0	(114)		(114)	(0,01)	
	01/2021	\$	53	€	43		0	0		0	0,00	
JPM	01/2021	€	225	\$	274		0	(1)		(1)	0,00	
	01/2021		1 447		1 762		0	(8)		(8)	0,00	
MYI	01/2021	\$	39	€	32		0	0		0	0,00	
	01/2021		118 314		98 792		2 563	0		2 563	0,22	
SCX	02/2021		176 182		143 894		0	(1)		(1)	0,00	
	01/2021	€	64	\$	78		0	0		0	0,00	
SSB	01/2021	\$	3 101	€	2 556		26	0		26	0,00	
							\$	7 431	\$	(176)	\$	7 255

## Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de Distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	£ 9 475	\$ 12 598	\$ 0	\$ (354)	\$ (354)	(0,03)
BRC	01/2021	5	7	0	0	0	0,00
CBK	01/2021	13 645	18 304	0	(349)	(349)	(0,03)
	01/2021	\$ 146 572	£ 109 649	3 318	0	3 318	0,28
MYI	01/2021	£ 714	\$ 954	0	(22)	(22)	0,00
	01/2021	\$ 11 436	£ 8 568	276	0	276	0,03
SCX	01/2021	£ 152	\$ 205	0	(4)	(4)	0,00
	01/2021	\$ 156 817	£ 117 315	3 551	0	3 551	0,30
SSB	01/2021	£ 12	\$ 16	0	0	0	0,00
	01/2021	\$ 162 343	£ 121 621	3 912	0	3 912	0,33
						\$ 10 328	0,88
<b>Total des Instruments financiers dérivés hors cote</b>						\$ 17 798	1,51
<b>Total des Investissements</b>						\$ 1 295 951	109,81
<b>Autres actifs et passifs à court terme</b>						\$ (115 803)	(9,81)
<b>Actif net</b>						\$ 1 180 148	100,00

### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

- (a) Titre à rémunération en nature.  
 (b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date d'achat contractuel.  
 (c) Affilié au Fonds.  
 (d) Titre convertible conditionnel.  
 (e) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Citigroup, Inc.	2,572 %	03/06/2031	26/05/2020	\$ 1 400	\$ 1 493	0,13
Export-Import Bank of India	1,271	28/03/2022	19/12/2019	498	502	0,04
Morgan Stanley	0,790	03/02/2023	30/01/2020	1 512	1 573	0,13
				\$ 3 410	\$ 3 568	0,30

(f) Les titres d'une juste valeur globale de 42 636 \$ ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Les titres d'une juste valeur globale de 54 \$ ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 9 244 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 90 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 261 305	\$ 0	\$ 0	\$ 1 261 305
Fonds d'investissement	13 289	0	0	0	13 289
Contrats de mise en pension	0	2 887	0	0	2 887
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(23)	18 494	(1)	(1)	18 470
<b>Totaux</b>	\$ 13 266	\$ 1 282 686	\$ (1)	\$ (1)	\$ 1 295 951

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 833 412	\$ 1 100	\$ 0	\$ 834 512
Fonds d'investissement	22 513	0	0	0	22 513
Contrats de mise en pension	0	51 949	0	0	51 949
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(30)	15 626	0	0	15 596
<b>Totaux</b>	\$ 22 483	\$ 900 987	\$ 1 100	\$ 0	\$ 924 570

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BOS	0,050 %	29/12/2020	05/01/2021	\$ (4 275)	\$ (4 275)	(0,36)
BPG	0,180	17/11/2020	14/01/2021	(2 743)	(2 744)	(0,23)
NOM	0,170	15/12/2020	15/01/2021	(1 972)	(1 972)	(0,17)
TDM	0,160	03/12/2020	07/01/2021	(7 580)	(7 581)	(0,64)
	0,160	04/12/2020	07/01/2021	(7 149)	(7 150)	(0,61)
	0,160	14/12/2020	25/01/2021	(9 244)	(9 244)	(0,78)
	0,170	07/12/2020	07/01/2021	(2 913)	(2 914)	(0,25)
	0,170	08/12/2020	19/01/2021	(6 715)	(6 716)	(0,57)
<b>Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos</b>					<b>\$ (42 596)</b>	<b>(3,61)</b>

(1) Le montant à payer sur opérations par vente et rachat dos-à-dos comprend 2 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (212)	\$ 0	\$ (212)
BPS	2 452	(2 990)	(538)
BRC	2 279	(2 810)	(531)
CBK	3 211	(2 630)	581
DUB	27	(50)	(23)
FBF	(14)	0	(14)
GLM	(44)	0	(44)
GST	116	0	116
JPM	(9)	0	(9)
MYC	(19)	90	71
MYI	83	(30)	53
NGF	14	0	14
RYL	4	0	4
SAL	(16)	0	(16)
SCX	5 954	(5 680)	274
SSB	3 972	(3 310)	662

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	74,35	68,55
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	31,39	36,23
Autres valeurs mobilières	1,13	S/O
Fonds d'investissement	1,13	2,83
Contrats de mise en pension	0,24	6,52
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,06	0,37
Instruments financiers dérivés hors cote	1,51	1,59
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(3,61)	(6,45)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,18	0,97
Obligations et billets privés	89,25	78,55
Agences du gouvernement américain	6,22	11,04
Obligations du Trésor américain	7,95	12,27
Titres adossés à des hypothèques non émis par des agences	0,03	0,05
Titres adossés à des actifs	0,23	0,39
Émissions souveraines	1,98	1,47
Bons de souscription	0,00	S/O
Instruments à court terme	0,03	0,04
Fonds d'investissement	1,13	2,83
Contrats de mise en pension	0,24	6,52
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	0,00
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00

<b>Investissements, à la juste valeur</b>	<b>31 déc. 2020 (%)</b>	<b>31 déc. 2019 (%)</b>
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,03	0,02
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	(0,03)
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,32
Swaps de taux d'intérêt	0,02	0,06
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	0,01
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,04)	(0,02)
Options sur titres	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines ou municipales américaines - vente de protection	0,02	0,01
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,04
Contrats de change à terme	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme couverts	1,49	1,56
Autres actifs et passifs à court terme	(9,81)	(16,09)
<b>Actif net</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund

31 décembre 2020

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>VALEURS MOBILIÈRES</b>								<b>CHINE</b>			
<b>AUSTRALIE</b>								<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>								Sinopec Group Overseas Development Ltd. 2,750 % échéance 03/05/2021 \$ 3 600 3 621 0,10			
Driver Australia Six Trust				LCM LP	8 500	8 499	0,23	<b>DANEMARK</b>			
0,910 % échéance 21/12/2027 AUD	4 154	3 196	0,09	1,258 % échéance 20/10/2027				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				Mountain View CLO Ltd.	2 541	2 523	0,07	AP Moller - Maersk A/S			
				1,044 % échéance 13/10/2027				2,319 % échéance 16/03/2021 1 000 1 003 0,03			
				Nassau Ltd.	1 400	1 392	0,04	Danske Bank A/S			
				1,387 % échéance 15/10/2029				1,171 % échéance 08/12/2023 11 000 11 055 0,30			
				Neuberger Berman CLO Ltd.	1 344	1 339	0,03	1,280 % échéance 12/09/2023 7 600 7 624 0,21			
				1,037 % échéance 15/07/2027				2,000 % échéance 08/09/2021 1 500 1 517 0,04			
				Oaktree CLO Ltd.	1 371	1 370	0,04	3,001 % échéance 20/09/2022 5 937 6 033 0,17			
				1,511 % échéance 13/05/2029				Total Danemark 27 232 0,75			
				Ocean Trails CLO LLC	1 357	1 357	0,04	<b>FINLANDE</b>			
				1,387 % échéance 15/07/2028				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				8 792 0,24				Nordea Bank Abp			
				<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				1,164 % échéance 30/08/2023 6 000 6 054 0,17			
FirstMac Mortgage Funding Trust	616	614	0,02	Octagon Investment Partners Ltd.	3 259	3 253	0,09	<b>FRANCE</b>			
0,952 % échéance 08/03/2049				1,087 % échéance 15/07/2027				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
Liberty Funding Pty. Ltd.	164	127	0,00	Palmer Square CLO Ltd.	1 192	1 190	0,03	Agence France Locale			
1,264 % échéance 10/10/2049 AUD				1,071 % échéance 15/08/2026				0,489 % échéance 20/03/2021 25 000 25 009 0,68			
Pepper Residential Securities Trust	528	407	0,01	Telos CLO Ltd.	4 355	4 340	0,12	<b>ALLEMAGNE</b>			
1,070 % échéance 13/08/2057				1,168 % échéance 17/04/2028				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				Tralee CLO Ltd.	1 794	1 790	0,05	HSH Portfoliomanagement AoeR			
				1,248 % échéance 20/10/2027	1 794	1 790	0,05	0,500 % échéance 09/09/2022 2 200 2 201 0,06			
				1,328 % échéance 20/10/2028	1 000	1 000	0,03	<b>HONG KONG</b>			
				Trestles CLO Ltd.	16 000	16 020	0,44	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
				1,505 % échéance 25/07/2029				AIA Group Ltd.			
				Venture CLO Ltd.	8 392	8 350	0,23	0,759 % échéance 20/09/2021 15 900 15 898 0,43			
				1,117 % échéance 15/04/2027	2 778	2 769	0,07	CNOOC Finance Ltd.			
				1,117 % échéance 15/07/2027				4,250 % échéance 26/01/2021 1 000 1 002 0,03			
				Voya CLO Ltd.	234	234	0,01	CNPC HK Overseas Capital Ltd.			
				0,935 % échéance 25/07/2026				4,500 % échéance 28/04/2021 3 500 3 535 0,10			
				108 707 2,98				Total Hong Kong 20 435 0,56			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>INDE</b>			
				ADC Finance Cayman Ltd.	4 000	5 454	0,15	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>			
				1,400 % échéance 14/06/2021				Export-Import Bank of India			
				Avolon Holdings Funding Ltd.	2 500	2 554	0,07	1,213 % échéance 21/08/2022 11 200 11 191 0,31			
				2,875 % échéance 15/02/2025	500	535	0,01	<b>IRLANDE</b>			
				5,125 % échéance 01/10/2023	1 800	1 915	0,05	<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>			
				5,500 % échéance 15/01/2023				AlbaCore EURO CLO DAC			
				CK Hutchison International Ltd.	760	767	0,02	1,530 % échéance 18/07/2031 € 1 100 1 354 0,04			
				1,875 % échéance 03/10/2021	1 000	1 026	0,03	Black Diamond CLO Designated Activity Co.			
				2,875 % échéance 05/04/2022				1,284 % échéance 03/10/2029 \$ 2 578 2 573 0,07			
				Hutchison Whampoa International Ltd.	2 723	2 832	0,08	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC			
				4,625 % échéance 13/01/2022				0,730 % échéance 21/09/2029 € 1 665 2 038 0,06			
				Park Aerospace Holdings Ltd.	3 200	3 209	0,09	Cork Street CLO Designated Activity Co.			
				3,625 % échéance 15/03/2021	500	524	0,01	0,590 % échéance 27/11/2028 1 270 1 555 0,04			
				4,500 % échéance 15/03/2023	3 300	3 465	0,10	Dartry Park CLO DAC			
				5,250 % échéance 15/08/2022				0,830 % échéance 28/04/2029 1 051 1 288 0,03			
				QNB Finance Ltd.	15 090	15 147	0,41	Dorchester Park CLO DAC			
				1,214 % échéance 02/05/2022	5 300	5 320	0,15	1,118 % échéance 20/04/2028 \$ 1 815 1 813 0,05			
				1,310 % échéance 12/02/2022	3 700	3 712	0,10	Fair Oaks Loan Funding DAC			
				1,574 % échéance 31/05/2021	2 600	2 618	0,07	1,900 % échéance 15/07/2031 € 9 400 11 580 0,32			
				1,664 % échéance 11/08/2021	5 718	5 778	0,16	GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC			
				2,125 % échéance 07/09/2021				1,550 % échéance 20/07/2031 12 100 14 849 0,41			
				54 856 1,50				Harvest CLO DAC			
				<b>TITRES ADOSSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				0,630 % échéance 18/11/2029 1 276 1 558 0,04			
				Exantas Capital Corp.	14 811	14 855	0,41	Hayfin Emerald CLO DAC			
				2,653 % échéance 17/04/2037				1,450 % échéance 15/02/2033 900 1 106 0,03			
				GPMT Ltd.	473	471	0,01	Mackay Shields Euro CLO DAC			
				1,052 % échéance 21/11/2035				1,550 % échéance 15/08/2033 1 000 1 233 0,03			
				15 326 0,42				Voya Euro CLO DAC			
				<b>ILES CAÏMANS</b>				0,750 % échéance 15/10/2030 11 027 13 461 0,37			
				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>				54 408 1,49			
				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>							
				Banco Santander Chile	3 000	3 002	0,08				
				1,424 % échéance 28/11/2021							
				84 84 0,00							

## Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>MULTINATIONAL</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
AerCap Ireland Capital DAC				Broadcom Corp.	\$	500	0,01	1,680 % échéance 16/04/2023	\$	1 000	0,03
3,950 % échéance 01/02/2022	\$	1 000	0,03	2,200 % échéance 15/01/2021	\$	500	0,01				
4,450 % échéance 16/12/2021		4 650	0,13	<b>PAYS-BAS</b>							
4,500 % échéance 15/05/2021		5 093	0,14	<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>							
4,625 % échéance 01/07/2022		700	0,02	Cairn CLO BV				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
5,000 % échéance 01/10/2021		3 600	0,10	0,650 % échéance 20/10/2028	€	337	0,01	Credit Suisse AG			
<b>SMBC Aviation Capital Finance DAC</b>				0,930 % échéance 30/04/2031		1 100	0,04	0,536 % échéance 04/02/2022		800	0,02
2,650 % échéance 15/07/2022		3 500	0,10	Contego CLO BV				1,000 % échéance 05/05/2023		4 000	0,11
3,000 % échéance 15/07/2022		4 000	0,11	0,397 % échéance 15/11/2026		2 349	0,08	Credit Suisse Group AG			
3,550 % échéance 15/04/2024		3 700	0,11	Madison Park Euro Funding BV				2,193 % échéance 05/06/2026		2 500	0,07
		26 998	0,74	0,900 % échéance 15/10/2030		2 500	0,08	Total Suisse			0,20
<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>				0,600 % échéance 04/08/2028		1 697	0,06	<b>ÉMIRATS ARABES UNIS</b>			
Proteus RMBS DAC				Tikehau CLO BV				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
0,218 % échéance 20/12/2057	€	1 264	0,04	0,600 % échéance 04/08/2028		1 697	0,06	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC			
Total Irlande		82 954	2,27	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				2,750 % échéance 05/10/2021		809	0,02
<b>ISRAËL</b>				ING Groep NV				First Abu Dhabi Bank PJSC			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1,004 % échéance 12/08/2022	\$	7 500	0,21	1,180 % échéance 16/04/2022		17 400	0,48
Israel Electric Corp. Ltd.				2,875 % échéance 02/10/2023		4 599	0,13	Total Émirats arabes unis			0,50
6,875 % échéance 21/06/2023	\$	2 100	0,07	LeasePlan Corp. NV				<b>ROYAUME-UNI</b>			
<b>JAPON</b>				2,875 % échéance 24/10/2024		2 300	0,06	<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>			
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Syngenta Finance NV				Bumper UK Finance PLC			
Aozora Bank Ltd.				3,933 % échéance 23/04/2021		4 100	0,11	0,653 % échéance 20/12/2028	£	8 013	0,30
2,550 % échéance 09/09/2022		2 000	0,06	<b>QATAR</b>				Turbo Finance 9 PLC			
3,810 % échéance 07/09/2021		3 800	0,11	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				0,883 % échéance 20/08/2028		9 070	0,34
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>			
0,681 % échéance 15/02/2022		29 600	0,81	Saudi Arabian Oil Co.				1,601 % échéance 16/05/2024	\$	12 450	0,34
0,774 % échéance 02/11/2021		4 400	0,12	1,250 % échéance 24/11/2023		600	0,02	1,651 % échéance 15/02/2023		10 074	0,28
1,042 % échéance 03/03/2022		500	0,01	1,625 % échéance 24/11/2025		2 200	0,06	1,849 % échéance 10/01/2023		11 976	0,33
1,070 % échéance 14/09/2022		500	0,01	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				4,338 % échéance 16/05/2024		300	0,01
1,224 % échéance 28/05/2021		500	0,01	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				BP Capital Markets PLC			
2,091 % échéance 14/09/2021		1 000	0,03	Saudi Arabian Oil Co.				0,889 % échéance 19/09/2022		375	0,01
2,241 % échéance 16/02/2021		1 100	0,03	1,250 % échéance 24/11/2023		600	0,02	HSBC Holdings PLC			
2,293 % échéance 23/04/2021		200	0,01	1,625 % échéance 24/11/2025		2 200	0,06	1,220 % échéance 18/05/2024		26 500	0,73
2,567 % échéance 02/11/2021		3 000	0,08	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				1,451 % échéance 11/03/2025		10 000	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1,600 % échéance 12/09/2026		1 200	0,03
0,968 % échéance 02/03/2023		6 825	0,19	Obligation internationale du gouvernement saoudien				Imperial Brands Finance PLC			
1,075 % échéance 26/07/2023		9 720	0,27	2,375 % échéance 26/10/2021		3 500	0,10	3,125 % échéance 26/07/2024		5 000	0,15
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.				Total Arabie saoudite		6 420	0,18	3,750 % échéance 21/07/2022		17 766	0,51
2,250 % échéance 07/09/2021		3 000	0,08	<b>SINGAPOUR</b>				Lloyds Banking Group PLC			
2,652 % échéance 19/09/2022		8 500	0,24	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1,326 % échéance 15/06/2023		2 000	0,05
3,406 % échéance 28/02/2022		1 300	0,04	BOC Aviation Ltd.				2,858 % échéance 17/03/2023		7 000	0,20
3,960 % échéance 19/09/2023		500	0,01	1,264 % échéance 02/05/2021		15 026	0,41	Nationwide Building Society			
Mizuho Financial Group, Inc.				2,375 % échéance 15/09/2021		2 600	0,07	3,622 % échéance 26/04/2023		2 000	0,06
0,836 % échéance 08/09/2024		7 700	0,21	2,750 % échéance 18/09/2022		6 345	0,18	Natwest Group PLC			
0,837 % échéance 25/05/2024		19 100	0,52	3,000 % échéance 23/05/2022		4 300	0,12	1,691 % échéance 15/05/2023		34 334	0,95
1,070 % échéance 16/07/2023		900	0,02	Total Singapour		28 509	0,78	NatWest Markets PLC			
1,070 % échéance 13/09/2023		16 545	0,45	<b>CORÉE DU SUD</b>				1,651 % échéance 29/09/2022		7 500	0,21
1,211 % échéance 10/07/2024		7 500	0,21	<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				Reckitt Benckiser Treasury Services PLC			
Nissan Motor Co. Ltd.				Hyundai Capital Services, Inc.				0,798 % échéance 24/06/2022		3 000	0,08
3,043 % échéance 15/09/2023		10 000	0,29	2,875 % échéance 16/03/2021		1 700	0,05	Standard Chartered PLC			
Nomura Holdings, Inc.				3,000 % échéance 06/03/2022		3 573	0,10	1,335 % échéance 14/10/2023		15 200	0,42
1,851 % échéance 16/07/2025		14 600	0,42	KEB Hana Bank				1,430 % échéance 10/09/2022		16 500	0,45
2,648 % échéance 16/01/2025		4 300	0,13	0,938 % échéance 02/10/2022		7 600	0,21	<b>TITRES ADOSÉS À DES HYPOTHÈQUES NON ÉMIS PAR DES AGENCES</b>			
ORIX Corp.				2,125 % échéance 18/10/2021		2 000	0,05	Avon Finance No. 2 PLC			
2,900 % échéance 18/07/2022		600	0,02	<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				0,954 % échéance 20/09/2048	£	15 953	0,60
Total Japon		160 074	4,38	Export-Import Bank of Korea				Dukinfield PLC			
<b>JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES</b>				0,776 % échéance 25/06/2022		1 025	0,03	1,284 % échéance 20/12/2052		2 388	0,09
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				1,139 % échéance 01/11/2022		9 800	0,27	Durham Mortgages B PLC			
Heathrow Funding Ltd.				1,417 % échéance 27/04/2023		1 029	0,03	0,651 % échéance 31/03/2054		2 436	0,09
4,875 % échéance 15/07/2023		3 000	0,08	Banque de développement coréenne				Eurohome UK Mortgages PLC			
<b>LUXEMBOURG</b>				0,570 % échéance 18/02/2023		500	0,01	0,193 % échéance 15/06/2044		576	0,02
<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				<b>ÉMISSIONS SOUVERAINES</b>				Finsbury Square PLC			
Schlumberger Investment S.A.				<b>OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS</b>				0,000 % échéance 16/06/2070		10 425	0,39
3,300 % échéance 14/09/2021		910	0,02	Hyundai Capital Services, Inc.				1,016 % échéance 16/06/2069		10 476	0,39
<b>CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS</b>				2,875 % échéance 16/03/2021		1 700	0,05	1,064 % échéance 16/12/2069		10 967	0,41
Delos Finance SARL				3,000 % échéance 06/03/2022		3 573	0,10				
2,004 % échéance 06/10/2023		210	0,01	KEB Hana Bank							
Total Luxembourg		1 132	0,03	0,938 % échéance 02/10/2022		7 600	0,21				
				2,125 % échéance 18/10/2021		2 000	0,05				
								15 046	0,41		

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Great Hall Mortgages PLC				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				1,468 % échéance 01/07/2022	\$ 24 000	\$ 24 185	0,66
0,187 % échéance 18/06/2038	£ 76	\$ 102	0,00	1,198 % échéance 25/09/2033	\$ 1 094	\$ 1 092	0,03	3,000 % échéance 01/07/2022	1 886	1 951	0,05
Hawksmoor Mortgages PLC				Navigent Private Education Loan Trust				4,000 % échéance 25/01/2022	1 000	1 036	0,03
1,104 % échéance 25/05/2053	13 022	17 828	0,49	1,759 % échéance 15/10/2031	7 200	7 300	0,20	Aviation Capital Group LLC			
Holmes Master Issuer PLC				2,650 % échéance 15/12/2028	169	172	0,00	0,884 % échéance 30/07/2021	4 232	4 193	0,11
0,657 % échéance 15/10/2054	\$ 4 381	4 383	0,12	Nelnet Student Loan Trust				1,175 % échéance 01/06/2021	4 578	4 550	0,12
Jupiter Mortgage Ltd.				0,750 % échéance 27/02/2051	1 911	1 904	0,05	2,875 % échéance 20/01/2022	11 000	11 140	0,31
0,000 % échéance 01/06/2060 (b)	£ 26 300	35 638	0,98	0,848 % échéance 27/09/2038	3 558	3 534	0,10	6,750 % échéance 06/04/2021	6 630	6 722	0,18
Permanent Master Issuer PLC				NovaStar Mortgage Funding Trust				Bank of America Corp.			
0,787 % échéance 15/07/2058	\$ 11 400	11 428	0,31	0,808 % échéance 25/01/2036	2 192	2 179	0,06	1,378 % échéance 20/01/2023	615	621	0,02
Polaris Holdings Ltd.				OneMain Financial Issuance Trust				2,604 % échéance 15/03/2023 (e) CAD	1 000	805	0,02
1,301 % échéance 27/04/2057	£ 1 258	1 724	0,05	2,370 % échéance 14/09/2032	244	245	0,01	3,228 % échéance 22/06/2022 (e)	1 100	899	0,02
Precise Mortgage Funding PLC				Pretium Mortgage Credit Partners LLC				BAT Capital Corp.			
0,721 % échéance 12/03/2055	1 066	1 452	0,04	3,179 % échéance 27/06/2069	11 633	11 693	0,32	1,101 % échéance 15/08/2022	\$ 23 410	23 581	0,65
0,983 % échéance 16/10/2056	3 986	5 431	0,15	RAAC Trust				3,222 % échéance 15/08/2024	9 750	10 561	0,29
Residential Mortgage Securities PLC				2,248 % échéance 25/05/2044	1 836	1 833	0,05	Bayer U.S. Finance LLC			
1,234 % échéance 20/09/2065	1 795	2 458	0,07	SLC Student Loan Trust				1,227 % échéance 15/12/2023	4 900	4 953	0,14
1,304 % échéance 20/06/2070	189	260	0,01	0,281 % échéance 15/05/2029	2 106	2 072	0,06	Berry Global, Inc.			
Ripon Mortgages PLC				0,327 % échéance 15/03/2027	894	889	0,02	4,875 % échéance 15/07/2026	4 000	4 301	0,12
0,851 % échéance 20/08/2056	16 443	22 465	0,61	SLM Student Loan Trust				BGC Partners, Inc.			
RMAC PLC				0,598 % échéance 25/06/2043	6 927	6 855	0,19	5,125 % échéance 27/05/2021	300	303	0,01
0,741 % échéance 12/06/2046	1 087	1 477	0,04	0,687 % échéance 15/12/2027	537	537	0,01	Boeing Co.			
Sage AR Funding No. 1 PLC				0,765 % échéance 25/01/2028	400	400	0,01	1,875 % échéance 15/06/2023	3 300	3 359	0,09
0,000 % échéance 17/11/2030	3 000	4 109	0,11	0,798 % échéance 27/12/2038	1 479	1 473	0,04	2,125 % échéance 01/03/2022	5 700	5 797	0,16
Stratton Mortgage Funding PLC				0,815 % échéance 25/10/2029	3 751	3 738	0,10	2,700 % échéance 01/05/2022	2 700	2 776	0,08
0,841 % échéance 12/03/2044	3 566	4 873	0,13	1,115 % échéance 25/07/2023	1 030	1 006	0,03	4,508 % échéance 01/05/2023	22 100	23 897	0,65
0,954 % échéance 12/03/2052	6 285	8 527	0,23	1,715 % échéance 25/04/2023	1 098	1 098	0,03	Boston Properties LP			
1,254 % échéance 25/05/2051	2 602	3 563	0,10	1,915 % échéance 25/07/2023	257	257	0,01	4,125 % échéance 15/05/2021	2 500	2 510	0,07
Towd Point Mortgage Funding PLC				SMB Private Education Loan Trust				Brixmor Operating Partnership LP			
0,956 % échéance 20/07/2045	6 991	9 558	0,26	0,909 % échéance 15/10/2035	2 569	2 571	0,07	1,264 % échéance 01/02/2022	4 500	4 496	0,12
1,073 % échéance 20/10/2051	1 309	1 796	0,05	0,998 % échéance 15/09/2054	17 400	17 304	0,47	Broadcom, Inc.			
Trinity Square PLC				1,159 % échéance 15/06/2027	695	698	0,02	3,459 % échéance 15/09/2026	1 038	1 153	0,03
1,196 % échéance 15/07/2051	726	994	0,03	1,359 % échéance 15/07/2027	1 855	1 860	0,05	Campbell Soup Co.			
Tudor Rose Mortgages PLC				1,600 % échéance 15/09/2054	4 500	4 557	0,12	0,847 % échéance 15/03/2021	2 100	2 102	0,06
1,303 % échéance 20/06/2048	7 561	10 362	0,28	1,609 % échéance 17/02/2032	241	245	0,01	Charter Communications Operating LLC			
				2,490 % échéance 15/06/2027	200	202	0,01	1,864 % échéance 01/02/2024	24 310	24 940	0,68
				2,980 % échéance 15/07/2027	198	201	0,01	4,464 % échéance 23/07/2022	6 900	7 276	0,20
				SoFi Consumer Loan Program LLC				4,908 % échéance 23/07/2025	1 000	1 162	0,03
				2,770 % échéance 25/05/2026	49	49	0,00	Citigroup, Inc.			
				3,260 % échéance 25/08/2025	602	603	0,02	1,165 % échéance 24/07/2023	5 400	5 450	0,15
Total Royaume-Uni				SoFi Professional Loan Program LLC				1,248 % échéance 01/06/2024	5 500	5 564	0,15
				2,720 % échéance 27/10/2036	243	247	0,01	1,322 % échéance 17/05/2024	12 733	12 910	0,35
				Springleaf Funding Trust				1,655 % échéance 01/09/2023	11 868	12 073	0,33
				2,680 % échéance 15/07/2030	1 402	1 405	0,04	CNH Industrial Capital LLC			
				Structured Asset Investment Loan Trust				3,875 % échéance 15/10/2021	500	512	0,01
				0,698 % échéance 25/09/2034	1 935	1 868	0,05	4,875 % échéance 01/04/2021	500	505	0,01
				0,988 % échéance 25/08/2034	126	126	0,00	CommonSpirit Health			
				Towd Point Mortgage Trust				2,950 % échéance 01/11/2022	2 000	2 090	0,06
				3,750 % échéance 25/05/2058	6 536	6 967	0,19	Daimler Finance North America LLC			
				Utah State Board of Regents				1,060 % échéance 04/05/2023	2 000	2 012	0,06
				0,900 % échéance 25/01/2057	2 935	2 938	0,08	1,093 % échéance 22/02/2022	9 250	9 319	0,26
				Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				1,121 % échéance 15/02/2022	15 540	15 660	0,43
				1,873 % échéance 25/11/2035	1 775	1 786	0,05	2,550 % échéance 15/08/2022	1 700	1 759	0,05
								3,400 % échéance 22/02/2022	900	930	0,03
								Dell International LLC			
								5,450 % échéance 15/06/2023	400	443	0,01
								Equifax, Inc.			
								1,091 % échéance 15/08/2021	13 100	13 142	0,36
								2,300 % échéance 01/06/2021	800	805	0,02
								Ford Motor Credit Co. LLC			
								1,048 % échéance 05/04/2021	7 097	7 067	0,19
								2,770 % échéance 07/01/2021	4 100	4 100	0,11
								3,200 % échéance 15/01/2021	300	301	0,01
								3,336 % échéance 18/03/2021	500	502	0,01
								GATX Corp.			
								0,945 % échéance 05/11/2021	2 600	2 606	0,07
								General Motors Co.			
								1,130 % échéance 10/09/2021	7 688	7 697	0,21
								General Motors Financial Co., Inc.			
								1,080 % échéance 09/04/2021	10 500	10 507	0,29
								1,332 % échéance 06/11/2021	12 969	13 014	0,36
								1,550 % échéance 30/06/2022	3 746	3 772	0,10
								1,779 % échéance 14/01/2022	600	605	0,02
								3,550 % échéance 09/04/2021	433	436	0,01
								4,200 % échéance 06/11/2021	2 152	2 218	0,06
								4,375 % échéance 25/09/2021	3 314	3 404	0,09
								Goldman Sachs Group, Inc.			
								0,878 % échéance 09/12/2026	4 300	4 332	0,12

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
0,963 % échéance 23/02/2023	\$ 3 000	\$ 3 029	0,08	Sprint Spectrum Co. LLC	\$ 375	\$ 379	0,01	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	1 159	1 386	0,04
1,140 % échéance 23/08/2022 (e)	CAD 5 000	3 940	0,11	Sutter Health	900	916	0,03	2,410 % échéance 15/06/2035	2 229	2 124	0,06
1,215 % échéance 24/07/2023	\$ 2 500	2 523	0,07	Synchrony Bank	5 600	5 785	0,16	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust	493	494	0,01
1,325 % échéance 26/04/2022	3 610	3 620	0,10	3,650 % échéance 24/05/2021	700	707	0,02	1,757 % échéance 25/03/2033	342	345	0,01
1,972 % échéance 28/10/2027	700	736	0,02	Synchrony Financial	6 000	6 198	0,17	2,650 % échéance 25/05/2033	1 000	1 026	0,03
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	6 800	6 801	0,19	2,850 % échéance 25/07/2022	2 000	2 029	0,06	Morgan Stanley Capital Trust	1 000	1 026	0,03
1,168 % échéance 02/03/2021	800	801	0,02	3,750 % échéance 15/08/2021	3 430	3 479	0,10	6,014 % échéance 11/06/2042	1 000	1 026	0,03
2,850 % échéance 15/01/2021	800	801	0,02	Time Warner Cable LLC	4 000	4 000	0,11	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	1 000	954	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co.	4 000	4 001	0,11	4,000 % échéance 01/09/2021	2 100	2 179	0,06	0,909 % échéance 15/02/2033	1 000	954	0,03
0,958 % échéance 05/10/2021				Toyota Motor Credit Corp.	2 200	2 214	0,06	New Residential Mortgage Loan Trust	890	944	0,03
Hyundai Capital America	2 923	2 924	0,08	0,706 % échéance 08/09/2022	2 200	2 214	0,06	3,500 % échéance 25/12/2057	890	944	0,03
1,040 % échéance 12/03/2021	22 000	22 026	0,60	Valero Energy Corp.	9 600	9 625	0,26	Sequoia Mortgage Trust	773	757	0,02
1,150 % échéance 10/11/2022	3 150	3 154	0,09	1,367 % échéance 15/09/2023	5 800	5 959	0,16	0,832 % échéance 20/10/2034	773	757	0,02
1,170 % échéance 08/07/2021	1 800	1 857	0,05	VMware, Inc.	2 100	2 179	0,06	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust	17	17	0,00
2,375 % échéance 10/02/2023	1 000	1 037	0,03	2,950 % échéance 21/08/2022	2 100	2 179	0,06	2,814 % échéance 25/03/2034	17	17	0,00
2,850 % échéance 01/11/2022	595	612	0,02	Volkswagen Group of America Finance LLC	5 000	5 017	0,14	Structured Asset Mortgage Investments Trust	626	628	0,02
3,100 % échéance 05/04/2022				2,900 % échéance 13/05/2022	7 500	7 740	0,21	0,812 % échéance 19/10/2034	626	628	0,02
Infors, Inc.	1 000	1 017	0,03	Vulcan Materials Co.	944	944	0,03	VMC Finance LLC	1 593	1 582	0,04
1,450 % échéance 15/07/2023				0,875 % échéance 01/03/2021	944	944	0,03	1,073 % échéance 15/10/2035	1 593	1 582	0,04
International Lease Finance Corp.	2 100	2 261	0,06	Wells Fargo & Co.	28 804	29 264	0,80	WalMart Mortgage Pass-Through Certificates Trust	2	2	0,00
8,625 % échéance 15/01/2022	10 700	10 787	0,30	1,444 % échéance 31/10/2023	28 804	29 264	0,80	0,608 % échéance 25/04/2045	2	2	0,00
Komatsu Finance America, Inc.	3 500	3 619	0,10	2,094 % échéance 25/04/2022 (e)	1 900	1 521	0,04	0,688 % échéance 25/12/2045	49	49	0,00
2,437 % échéance 11/09/2022				2,509 % échéance 27/10/2023 (e)	2 800	2 298	0,06	2,917 % échéance 25/10/2035	415	420	0,01
Kraft Heinz Foods Co.	3 000	2 994	0,08					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	800	860	0,02
1,026 % échéance 10/08/2022								4,218 % échéance 15/07/2046	800	860	0,02
Marriott International, Inc.	2 000	2 001	0,05					Wells Fargo-RBS Commercial Mortgage Trust	5 229	5 213	0,14
0,876 % échéance 08/03/2021								1,353 % échéance 15/06/2045	5 229	5 213	0,14
Morgan Stanley	235	240	0,01								
1,433 % échéance 08/05/2024	27 670	28 203	0,77								
1,615 % échéance 24/10/2023											
MUFG Union Bank N.A.	650	654	0,02								
0,798 % échéance 09/12/2022											
Mylan, Inc.	500	547	0,02								
4,200 % échéance 29/11/2023											
Navigant Corp.	200	205	0,01								
6,625 % échéance 26/07/2021											
Nissan Motor Acceptance Corp.	900	900	0,02								
0,737 % échéance 15/03/2021	1 300	1 297	0,04								
0,869 % échéance 21/09/2021	500	496	0,01								
0,874 % échéance 13/07/2022	15 300	15 171	0,42								
0,941 % échéance 28/09/2022	10 400	10 379	0,28								
1,114 % échéance 13/01/2022	1 000	1 007	0,03								
1,900 % échéance 14/09/2021	560	570	0,02								
2,800 % échéance 13/01/2022	3 000	3 053	0,08								
3,650 % échéance 21/09/2021											
Occidental Petroleum Corp.	23 387	22 928	0,63								
1,671 % échéance 15/08/2022											
OneMain Finance Corp.	800	843	0,02								
7,750 % échéance 01/10/2021											
Pacific Gas & Electric Co.	15 100	15 108	0,41								
1,699 % échéance 16/06/2022	15 300	15 345	0,42								
1,750 % échéance 16/06/2022	500	522	0,01								
3,250 % échéance 15/06/2023 ^	500	533	0,01								
3,400 % échéance 15/08/2024 ^	1 700	1 815	0,05								
3,750 % échéance 15/02/2024 ^	300	319	0,01								
3,850 % échéance 15/11/2023 ^	1 700	1 827	0,05								
4,250 % échéance 01/08/2023											
Phillips 66	1 700	1 700	0,05								
0,833 % échéance 26/02/2021	8 875	8 883	0,24								
0,840 % échéance 15/02/2024											
Piper Sandler Cos.	1 000	1 002	0,03								
4,740 % échéance 15/10/2021	3 500	3 500	0,10								
5,200 % échéance 15/10/2023											
Reynolds American, Inc.	2 624	2 990	0,08								
4,450 % échéance 12/06/2025											
Sabine Pass Liquefaction LLC	3 900	4 106	0,11								
6,250 % échéance 15/03/2022											
Santander Holdings USA, Inc.	9 400	9 708	0,27								
4,450 % échéance 03/12/2021											
Sempra Energy	4 300	4 303	0,12								
0,667 % échéance 15/03/2021											
SL Green Operating Partnership LP	2 000	1 996	0,05								
1,201 % échéance 16/08/2021											
Sprint Communications, Inc.	500	542	0,01								
6,000 % échéance 15/11/2022											
Sprint Corp.	1 900	1 979	0,05								
7,250 % échéance 15/09/2021											

AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN

Fannie Mae	52	52	0,00
0,398 % échéance 25/01/2037	17	17	0,00
0,458 % échéance 25/04/2037	13	13	0,00
0,478 % échéance 25/04/2037	65	65	0,00
0,498 % échéance 25/07/2037	4 776	4 768	0,13
0,499 % échéance 25/11/2047	52	53	0,00
0,518 % échéance 25/05/2037	594	598	0,02
0,538 % échéance 25/04/2037	55	56	0,00
0,548 % échéance 25/05/2037	76	76	0,00
- 25/10/2040	31 077	31 313	0,86
0,568 % échéance 25/05/2037	4 677	4 712	0,13
0,598 % échéance 25/10/2030	90	91	0,00
- 25/06/2060	63	63	0,00
0,599 % échéance 25/08/2050	22 000	22 043	0,60
0,648 % échéance 25/08/2037	64 000	64 015	1,75
0,698 % échéance 25/12/2049	94	96	0,00
0,700 % échéance 30/07/2025	71	72	0,00
0,770 % échéance 15/07/2025	107	109	0,00
0,818 % échéance 25/03/2038	36 000	36 085	0,99
0,828 % échéance 25/12/2037	232	241	0,01
0,848 % échéance 25/01/2041			
0,875 % échéance 18/12/2026			
1,148 % échéance 25/05/2037			
Freddie Mac	73	73	0,00
0,459 % échéance 15/05/2037	54 662	54 660	1,50
0,499 % échéance 15/10/2037	511	511	0,01
- 15/10/2040	25 041	25 215	0,69
0,509 % échéance 15/04/2041	11 167	11 215	0,31
0,548 % échéance 25/07/2050	872	881	0,03
0,559 % échéance 15/02/2034	12 000	12 021	0,33
- 15/08/2056	79	80	0,00
0,569 % échéance 15/06/2037	118	118	0,00
0,600 % échéance 15/10/2025	75 000	75 028	2,05
0,609 % échéance 15/10/2036	81	80	0,00
- 15/06/2042			
0,639 % échéance 15/10/2040	195	197	0,01
0,650 % échéance 22/10/2025	80 000	80 039	2,19
0,659 % échéance 15/11/2050	90 000	90 059	2,47
0,679 % échéance 15/05/2036			
- 15/12/2041			
0,690 % échéance 05/08/2025			
0,700 % échéance 18/08/2025			
0,750 % échéance 21/07/2025			
- 04/08/2025			
0,800 % échéance 27/10/2026			
0,830 % échéance 05/11/2026			
0,850 % échéance 23/12/2026			
2,009 % échéance 25/07/2044	6	6	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET		
2,500 % échéance 25/06/2034 - 25/10/2048	\$ 2 691	\$ 2 763	0,08	<b>INSTRUMENTS À COURT TERME</b>				Southern California Edison Co.					
2,663 % échéance 15/01/2038 (a)	1 186	72	0,00	<b>BILLETTS DE TRÉSORERIE</b>				0,501 % échéance 03/12/2021	\$ 16 100	\$ 16 109	0,44		
3,000 % échéance 25/09/2045	6 170	6 278	0,17	CIMIC Group Ltd.									
4,000 % échéance 01/08/2048	4 580	4 889	0,13	1,000 % échéance 22/04/2021 (e)				\$ 10 000	\$ 9 871	0,27	50 375	1,38	
Ginnie Mae				3,868 % échéance 21/01/2021 (e)				2 500	2 495	0,07	Total des Instruments à court terme		
0,600 % échéance 20/02/2067	1 279	1 281	0,04	4,099 % échéance 04/01/2021				15 000	15 000	0,41			
0,652 % échéance 20/10/2037	223	224	0,01	5,079 % échéance 04/01/2021				14 000	14 000	0,38	Total des Valeurs mobilières		
0,890 % échéance 20/12/2065 - 20/08/2067	4 315	4 371	0,12	Royal Bank of Canada									
0,940 % échéance 20/01/2066 - 20/05/2066	1 242	1 259	0,04	0,239 % échéance 26/02/2021				CAD 4 000	3 139	0,09	<b>ACTIONS</b>		
0,990 % échéance 20/11/2066	1 215	1 236	0,03	Shell International Finance BV							<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>		
1,140 % échéance 20/03/2066	790	807	0,02	2,132 % échéance 03/02/2021				\$ 1 600	1 599	0,05	PIMCO Select Funds plc - Fonds		
1,904 % échéance 20/04/2067	5 754	5 869	0,16	2,373 % échéance 19/01/2021				18 000	17 999	0,49	PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)		
2,213 % échéance 20/12/2068	1 671	1 667	0,05								3 736 549	37 224	1,02
2,250 % échéance 20/08/2024	2	2	0,00								<b>FONDS INDICIELS COTÉS</b>		
2,500 % échéance 20/01/2049 - 20/10/2049	8 266	8 418	0,23	<b>BILLETTS À COURT TERME</b>				PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)					
3,000 % échéance 20/03/2027 - 20/03/2030	45	47	0,00	Bonos de la Tesorería de la República en Pesos							Total des Fonds d'investissement		
3,125 % échéance 20/11/2029	3	3	0,00	0,234 % échéance 15/01/2021 (c)				CLP 15 400 000	21 674	0,60	\$ 378 292		
3,445 % échéance 20/09/2066	2 163	2 324	0,06	Broadcom, Inc.							10,35		
Uniform Mortgage-Backed Security				3,125 % échéance 15/04/2021				\$ 6 650	6 688	0,18			
2,693 % échéance 01/10/2037	167	176	0,01	Pacific Gas & Electric Co.									
4,000 % échéance 01/09/2049	10 971	11 704	0,32	1,600 % échéance 15/11/2021				5 900	5 904	0,16			
		857 774	23,48										
<b>OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN</b>													
Billets du Trésor américain													
0,125 % échéance 30/11/2022	114 400	114 422	3,13										
Total États-Unis		1 832 620	50,15										

**CONTRATS DE MISE EN PENSION**

Contrepartie	Taux directeur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir <sup>(1)</sup>	En % de l'actif net
BPS	0,090 %	31/12/2020	04/01/2021	\$ 208 500	Obligations du Trésor américain	\$ (213 519)	\$ 208 500	\$ 208 502	5,71
FICC	0,000	31/12/2020	04/01/2021	4 734	Bons du Trésor américain 0,000 % échéance 30/12/2021	(4 829)	4 734	4 734	0,13
Total des Contrats de mise en pension						\$ (218 348)	\$ 213 234	\$ 213 236	5,84

<sup>(1)</sup> Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers\*, sauf le nombre de contrats)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés Canada Bankers' Acceptance à 3 mois décembre	Long	12/2022	3 333	\$ (32)	0,00
Contrats à terme standardisés Canada Bankers' Acceptance à 3 mois mars	Long	03/2023	2 894	(294)	(0,01)
Contrats à terme standardisés Canada Bankers' Acceptance à 3 mois septembre	Long	09/2022	135	9	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2021	3 208	(674)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2021	1 347	(367)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2021	133	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme à 10 ans mars	Long	03/2021	129	29	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à ultra long terme mars	Long	03/2021	3	(2)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ (1 334)	(0,04)

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers\*)**

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

**SWAPS DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION<sup>(1)</sup>**

Indices/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel <sup>(2)</sup>	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-34 à 5 ans	(5,000) %	20/06/2025	\$ 27 048	\$ (1 069)	(0,03)
Indice CDX.HY-35 à 5 ans	(5,000) %	20/12/2025	93 100	(3 381)	(0,09)
				\$ (4 450)	(0,12)

## Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT - SWAPS DE BASE

Indice de taux variable à payer	Indice de taux variable à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
LIBOR USD à 3 mois <sup>(1)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,098 %	13/01/2023	\$ 52 000	\$ (25)	0,00
LIBOR USD à 3 mois <sup>(1)</sup>	LIBOR USD à 1 mois + 0,098 %	13/01/2023	39 800	(19)	0,00
				\$ (44)	0,00

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	LIBOR USD à 3 mois	0,650 %	20/08/2030	\$ 123 500	\$ 2 089	0,05
<b>Total des Instruments financiers dérivés compensés</b>					<b>\$ (2 405)</b>	<b>(0,07)</b>

<sup>(1)</sup> Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux conditions du contrat de swap donné, le Fonds recevra (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant notionnel du swap et livrera l'obligation référencée ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé ou (ii) un règlement net, sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables, égal au montant notionnel du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

<sup>(2)</sup> Montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat de swap précis.

<sup>(3)</sup> Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Voir note 2, Transactions sur titres et revenus sur investissements, dans les Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers\*, sauf nombre de contrats)

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

### OPTIONS VENDUES

#### SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500 %	20/01/2021	8 700	\$ (6)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote CDX.IG-33 à 5 ans	Vente	2,500 %	17/03/2021	5 500	(4)	(1)	0,00
						\$ (10)	\$ (1)	0,00

### OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel <sup>(1)</sup>	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	\$ 101,563	07/01/2021	12 100	\$ (41)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/01/2051	101,672	07/01/2021	19 100	(64)	0	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	2 400	(7)	(2)	0,00
JPM	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,906	11/03/2021	5 800	(20)	(40)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,367	14/01/2021	9 100	(40)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/01/2051	103,594	14/01/2021	7 600	(29)	(1)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/02/2051	103,773	11/02/2021	8 700	(14)	(8)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/03/2051	104,000	11/03/2021	5 900	(11)	(28)	0,00
	Option de vente - Ginnie Mae hors cote, TBA 2,500 % échéance 01/04/2050	104,125	14/04/2021	4 700	(12)	(12)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,188	04/02/2021	13 100	(33)	(29)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/02/2051	102,266	04/02/2021	13 700	(33)	(31)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,125	04/03/2021	4 000	(13)	(4)	0,00
	Option de vente - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	102,141	04/03/2021	6 300	(18)	(7)	0,00
	Option d'achat - Uniform Mortgage-Backed Security hors cote, TBA 2,000 % échéance 01/03/2051	104,141	04/03/2021	6 300	(8)	(8)	0,00
					\$ (343)	\$ (171)	0,00

<sup>(1)</sup> Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2021	AUD 13 012	\$ 9 608	\$ 0	\$ (433)	\$ (433)	(0,01)
	01/2021	\$ 38 066	¥ 3 958 873	280	0	280	0,01
BPS	01/2021	1 124	£ 826	5	0	5	0,00
BRC	01/2021	£ 353	\$ 471	0	(11)	(11)	0,00
	01/2021	¥ 2 024 800	19 598	0	(14)	(14)	0,00
BSS	01/2021	CLP 15 399 200	18 831	0	(2 840)	(2 840)	(0,08)
CBK	01/2021	\$ 3 705	¥ 385 954	33	0	33	0,00
GLM	01/2021	¥ 5 901 000	\$ 57 014	0	(144)	(144)	0,00
	02/2021	\$ 57 030	¥ 5 901 000	145	0	145	0,00
HUS	01/2021	€ 2 498	\$ 3 041	0	(16)	(16)	0,00
	01/2021	£ 147 862	197 758	0	(4 369)	(4 369)	(0,13)
	01/2021	\$ 6 842	¥ 713 012	64	0	64	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	02/2021	CAD	4 000	\$ 3 078	\$ 0	\$ (63)	0,00	
JPM	01/2021	AUD	9 836	7 237	0	(353)	(0,01)	
MYI	01/2021	€	203	249	1	1	0,00	
	01/2021	\$	13 161	AUD 17 831	598	598	0,02	
	01/2021		173	€ 141	0	0	0,00	
RBC	01/2021		2 406	£ 1 816	77	77	0,00	
SCX	01/2021	AUD	5 743	\$ 4 231	0	(201)	(0,01)	
	01/2021	€	47 521	56 911	0	(1 233)	(0,03)	
	01/2021	\$	18 640	AUD 25 114	741	741	0,02	
	02/2021	€	47 521	\$ 58 183	0	(1)	0,00	
TOR	01/2021	CAD	14 976	11 560	0	(195)	(0,01)	
	01/2021	¥	192 200	1 861	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	11 755	CAD 14 976	0	0	0,00	
	01/2021		29 334	¥ 3 060 161	307	307	0,01	
	02/2021	CAD	14 976	\$ 11 757	0	0	0,00	
	03/2021	\$	684	MXN 14 024	14	14	0,00	
UAG	01/2021	AUD	19 328	\$ 14 211	0	(704)	(0,02)	
					\$ 2 265	\$ (10 578)	\$ (8 313)	(0,24)

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de Capitalisation et E en EUR (couverte) de Capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2021	€	5 596	\$ 6 785	\$ 3	\$ (64)	0,00	
	01/2021	\$	3 329	€ 2 755	43	(1)	0,00	
BRC	01/2021	€	159	\$ 195	0	0	0,00	
	01/2021	\$	93 785	€ 78 247	1 954	0	1 954	0,05
GLM	01/2021	€	49	\$ 59	0	(1)	0,00	
	01/2021	\$	12 195	€ 10 156	233	(1)	232	0,01
HUS	01/2021		206	169	1	0	1	0,00
MYI	01/2021	€	14	\$ 17	0	0	0,00	
	01/2021	\$	235	€ 193	1	0	1	0,00
SCX	01/2021		109 726	91 621	2 376	0	2 376	0,07
	02/2021		170 507	139 259	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01/2021	€	689	\$ 845	1	0	1	0,00
	01/2021	\$	4 539	€ 3 740	37	0	37	0,00
TOR	01/2021		103 456	86 386	2 241	0	2 241	0,06
	02/2021		138 350	112 995	0	(1)	(1)	0,00
					\$ 6 890	\$ (69)	\$ 6 821	0,19

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (1 664) (0,05)

Total des Investissements

\$ 3 654 366 100,00

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (181) 0,00

Actif net

\$ 3 654 185 100,00

#### ANNEXES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers\*) :

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est une obligation Interest Only (« IO ») ou un coupon d'intérêt (IO Strip).

(b) Titre à l'émission.

(c) Titres à coupon zéro.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Bank of America Corp.	2,604 %	15/03/2023	07/10/2020	\$ 770	\$ 805	0,02
Bank of America Corp.	3,228	22/06/2022	07/10/2020	859	899	0,02
CIMIC Group Ltd.	1,000	22/04/2021	30/11/2020	9 876	9 871	0,27
CIMIC Group Ltd.	3,868	21/01/2021	06/08/2020	2 495	2 495	0,07
Goldman Sachs Group, Inc.	1,140	23/08/2022	08/10/2020	3 789	3 940	0,11
Wells Fargo & Co.	2,094	25/04/2022	06/10/2020	1 455	1 521	0,04
Wells Fargo & Co.	2,509	27/10/2023	14/10/2020	2 214	2 298	0,06
				\$ 21 458	\$ 21 829	0,59

Un montant en numéraire de 19 020 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2020.

Un montant en numéraire de 7 444 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) au 31 décembre 2020.

## Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

### Mesures de la juste valeur<sup>(1)</sup>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2020 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 032 605	\$ 35 638	\$ 3 068 243
Fonds d'investissement	37 224	341 068	0	378 292
Contrats de mise en pension	0	213 234	0	213 234
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(1 334)	(4 057)	(12)	(5 403)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 35 890</b>	<b>\$ 3 582 850</b>	<b>\$ 35 626</b>	<b>\$ 3 654 366</b>

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2019 :

Catégorie <sup>(2)</sup>	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 535 378	\$ 2 004	\$ 2 537 382
Fonds d'investissement	212 140	0	0	212 140
Contrats de mise en pension	0	1 457	0	1 457
Dépôts auprès d'institutions de crédit	0	6 715	0	6 715
Instruments financiers dérivés <sup>(3)</sup>	(2 804)	(10 772)	0	(13 576)
<b>Totaux</b>	<b>\$ 209 336</b>	<b>\$ 2 532 778</b>	<b>\$ 2 004</b>	<b>\$ 2 744 118</b>

<sup>(1)</sup> Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

<sup>(3)</sup> Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

### Garantie (reçue)/nantie d'instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2020 :

Contrepartie	Juste valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (172)	\$ 270	\$ 98
BPS	5	0	5
BRC	1 929	(2 400)	(471)
BSS	(2 840)	2 823	(17)
CBK	33	0	33
FAR	(2)	0	(2)
GLM	232	(270)	(38)
GST	(1)	50	49
HUS	(4 383)	3 560	(823)
JPM	(522)	330	(192)
MYI	600	(550)	50
RBC	77	0	77
SCX	1 681	(1 880)	(199)
SSB	38	0	38
TOR	2 365	(2 930)	(565)
UAG	(704)	411	(293)

<sup>(1)</sup> L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, voir la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

### Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 31 décembre 2020 :

	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote sur une Bourse officielle	37,73	69,22
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	44,39	38,26
Autres valeurs mobilières	1,85	S/O
Fonds d'investissement	10,35	8,98
Contrats de mise en pension	5,84	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,04)	(0,12)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,07)	(0,36)
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,05)	(0,10)
Certificats de dépôt	S/O	0,28
Contrats de prise en pension	S/O	(18,05)

## Notes relatives aux États financiers

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2020 :

Investissements, à la juste valeur	31 déc. 2020 (%)	31 déc. 2019 (%)
Australie	0,36	0,54
Bermudes	0,08	0,33
Canada	0,76	0,30
Îles Caïmans	4,90	3,92
Chili	0,08	0,27
Chine	0,10	0,08
Danemark	0,75	0,67
Finlande	0,17	S/O
France	0,68	0,25
Allemagne	0,06	0,25
Guernesey, Îles anglo-normandes	S/O	0,33
Hong Kong	0,56	1,16
Inde	0,31	1,69
Irlande	2,27	1,70
Israël	0,07	0,28
Japon	4,38	7,37
Jersey, Îles anglo-normandes	0,08	S/O
Luxembourg	0,03	0,70
Malaisie	S/O	0,11
Mexique	S/O	1,38
Multinational	0,01	S/O
Pays-Bas	0,78	2,28
Nouvelle-Zélande	S/O	0,11
Norvège	S/O	0,23
Qatar	0,03	0,33
Arabie saoudite	0,18	S/O
Singapour	0,78	1,13
Corée du Sud	0,78	0,34
Suède	S/O	0,21
Suisse	0,20	0,69
Thaïlande	S/O	0,04
Émirats arabes unis	0,50	0,77
Royaume-Uni	11,78	12,31
États-Unis	50,15	66,24
Instruments à court terme	3,14	1,47
Fonds d'investissement	10,35	8,98
Contrats de mise en pension	5,84	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,04)	(0,12)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance de crédit sur indices de crédit - achat de protection	(0,12)	(0,08)
Swaps de taux d'intérêt - swaps de base	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,05	(0,28)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,00	(0,02)
Options sur titres	0,00	S/O
Contrats de change à terme	(0,24)	(0,24)
Contrats de change à terme couverts	0,19	0,16
Certificats de dépôt	S/O	0,28
Autres actifs et passifs à court terme	0,00	(16,22)
Actif net	100,00	100,00

## 1. GÉNÉRALITÉS

Chaque Fonds (appelé individuellement un « Fonds » et collectivement les « Fonds ») présenté dans ce rapport est un compartiment de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société »), société d'investissement de type ouvert à capital variable à compartiments multiples et responsabilité séparée entre les Fonds, immatriculée sous le numéro 276928 en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (Companies Act) et agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »), conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011), tel que modifié (le « Règlement OPCVM »). La Société est à compartiments multiples et constituée de différents Fonds, comprenant chacun une ou plusieurs catégories d'actions. Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil » ou les « Administrateurs ») peut, à son entière discrétion, émettre plusieurs catégories d'actions (« Catégorie ») pour un même Fonds. Un portefeuille d'actifs distinct est maintenu pour chaque Fonds et investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables pour ce Fonds. Le Conseil peut créer périodiquement des Fonds supplémentaires après accord préalable écrit de la Banque centrale. Le Conseil peut créer périodiquement des Catégories supplémentaires conformément aux exigences de la Banque centrale. La Société a été constituée le 10 décembre 1997.

Comme prévu dans le Prospectus de la Société, Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd et PIMCO Europe GmbH (chacun un « Conseiller en investissement ») ont été nommés en tant que conseiller en investissement pour divers Fonds de la Société. PIMCO Asia Limited et PIMCO Asia Pte Ltd. (chacun, un conseiller en investissement) ont été validés par la Banque centrale pour agir en tant que conseiller en investissement pour les fonds irlandais.

Conformément au Prospectus de la Société, chaque Conseiller en investissement peut déléguer la gestion discrétionnaire des investissements des Fonds à un ou plusieurs conseillers en investissement par délégation, sous réserve de toutes les exigences légales et réglementaires applicables. Lorsqu'un Conseiller en investissement est nommé pour un Fonds spécifique, le Conseiller en investissement a nommé chacun des autres Conseillers en investissement, PIMCO Asia Limited et PIMCO Asia Pte Ltd., en tant que conseiller en investissement par délégation concernant le ou les Fonds particuliers, à l'exception des fonds suivants pour lesquels PIMCO Europe GmbH n'a pas été nommé conseiller en investissement par délégation : PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Asia Strategic Interest Bond Fund, Commodity Real Return Fund, Diversified Income Fund, Emerging Local Bond Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Short Term Local Currency Fund, Global Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Investment Grade Credit Fund, Global Real Return Fund, Income Fund, Low Average Duration Fund, Total Return Bond Fund et US High Yield Bond Fund. Les commissions de chaque conseiller en investissement par délégation ainsi nommé seront payées par PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd. (le « Gestionnaire » de la Société) ou par les Conseillers en investissement au nom du Gestionnaire et prélevées sur les Commissions de gestion.

Jusqu'à la liquidation des Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund et PIMCO RAE US Fund au cours de l'exercice, Parametric Portfolio Associates, LLC a été désigné pour collaborer à la mise en œuvre de la politique d'investissement de ces Fonds et disposait d'un pouvoir discrétionnaire limité en matière d'investissement. À cet égard, Parametric Portfolio Associates, LLC disposait de pouvoirs discrétionnaires sous réserve de certains paramètres et restrictions convenus avec les Conseillers en investissement et Research Affiliates, LLC. Research Affiliates, LLC avait été nommé en tant que conseiller en investissement par délégation avec des pouvoirs discrétionnaires pour les Fonds cités plus haut jusqu'à leur liquidation. Parametric Portfolio Associates, LLC continuera de fournir des services de conseil discrétionnaires au Fonds Strategic Income Fund pour la composante actions du Fonds Strategic Income Fund (sous réserve de certains paramètres et restrictions convenus avec les Conseillers en investissement et Research Affiliates, LLC). Research Affiliates, LLC continuera d'agir en tant que conseiller en investissement par délégation avec des pouvoirs discrétionnaires pour la composante actions du Fonds Strategic Income Fund.

Jusqu'à la liquidation des Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund au cours de l'exercice, Parametric Portfolio Associates, LLC a été nommé en tant que conseiller en investissement par délégation avec des pouvoirs discrétionnaires pour ces Fonds et avait un pouvoir discrétionnaire limité en matière d'investissement.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf indication contraire.

Le siège social de la Société est sis au 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlande.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Ci-après figure une synthèse des principales méthodes comptables et des techniques d'estimation adoptées par la Société et appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers :

### (a) Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la norme FRS 102 (« FRS 102 »), « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise par la Financial Reporting Council, à la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation sur les OPCVM. Les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation pour tous les Fonds à l'exception des Fonds Global Advantage Real Return Fund, PIMCO RAE Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund, PIMCO RAE US Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund, dont les actions ont été entièrement rachetées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Par conséquent, les états financiers des Fonds susmentionnés sont préparés sur la base de la discontinuité de l'exploitation.

Au 31 décembre 2020, le Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund, liquidé le 23 novembre 2020, détenait une position résiduelle en valeurs mobilières. La position a été entièrement vendue par le Fonds le 4 janvier 2021. La position est comptabilisée dans les Valeurs mobilières dans le Bilan. Veuillez vous reporter à la note 16 pour plus d'informations.

Les informations devant figurer dans l'État de la totalité des gains et pertes constatés et un Rapprochement de la variation des fonds propres sont, selon l'opinion des Administrateurs, contenues dans le Compte de résultat et dans l'État de l'évolution de l'actif net.

La Société a fait usage de l'exemption offerte aux fonds d'investissement de type ouvert qui détiennent une proportion considérable d'investissements hautement liquides et évalués à la juste valeur en vertu de la Section 7 de la norme FRS 102 et ne présente pas d'état des flux de trésorerie.

Les états financiers sont dressés selon la méthode du coût historique, telle que modifiée par la réévaluation des éléments d'actif et de passif financiers détenus à la juste valeur par résultat.

La Société tient des comptes distincts pour chaque Fonds. La Société émet des Actions et les affecte au Fonds choisi par l'actionnaire. Les produits d'une émission et les revenus qui en découlent sont crédités à chaque Catégorie de chaque Fonds proportionnellement à la valeur totale de chaque Catégorie. Lors d'un rachat, les actionnaires n'ont droit qu'à la fraction qui leur revient des actifs nets du Fonds au titre des actions émises en leur faveur.

La Société a adopté le dollar américain comme devise de présentation. Les états financiers de chaque Fonds sont préparés dans la devise fonctionnelle du Fonds respectif. En vertu de la loi irlandaise sur les sociétés, les totaux des Fonds pour la Société sont présentés en dollar américain, qui est la monnaie de l'environnement économique principal de la Société. Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire. Les états financiers des Fonds individuels sont convertis en dollars américains et sont cumulés pour la préparation des états financiers de la Société.

Le Bilan de la Société est converti à l'aide des taux de change à la clôture de l'exercice, le Compte de résultat et l'État de l'évolution de l'actif net de la Société sont convertis à un taux de change moyen (une approximation des taux actuels) de l'exercice pour inclusion dans les états financiers de la Société.

Les gains ou pertes de change sur la conversion des actifs nets à l'ouverture de l'exercice de la Société, et la différence moyenne de taux découlant de la conversion du Compte de résultat et de l'État de l'évolution des actifs nets de la Société, sont compris dans l'État de l'évolution de l'actif net de la Société. L'ajustement de conversion n'a aucun impact sur les actifs nets affectés aux Fonds individuels.

### (b) Détermination de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (« VNI ») de chaque Fonds et/ou chaque Catégorie est calculée à la clôture des négociations normales chaque Jour de transaction tel qu'indiqué dans le dernier Prospectus de la Société ou dans le supplément pertinent.

La Société a opté pour l'application des dispositions relatives à la comptabilisation et à l'évaluation visées dans la norme IAS (International Accounting Standard) n° 39 intitulée Instruments financiers : comptabilisation et évaluation et des obligations de communication et de présentation de la norme FRS 102 pour rendre compte de ses instruments financiers. Conformément à la norme IAS 39, les titres détenus dans le Fonds et ses autres éléments d'actif sont évalués au dernier prix échangé au 31 décembre 2020 afin de déterminer les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables (les « Actifs nets »).

#### (c) Transactions sur titres et produits de placement

Les transactions sur titres sont comptabilisées à la date de transaction à des fins d'informations financières. Les titres achetés ou vendus avant l'émission ou à livraison différée peuvent être réglés après la période de règlement habituelle pour le titre après la date de transaction. Les plus-values et moins-values réalisées sur des titres vendus sont comptabilisées au coût connu. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende, à l'exception de certains dividendes de titres étrangers dont la date ex-dividende peut être échue ; ils seront alors comptabilisés dès que le Fonds est informé de la date ex-dividende. Le revenu sur intérêts, ajusté pour accroissement des décotes et amortissement des primes, est comptabilisé selon le principe de comptabilité d'exercice à compter de la date de règlement et calculé selon la méthodologie de détermination de l'intérêt réel, à l'exception des titres ayant une date d'entrée en vigueur différée, auquel cas le revenu sur intérêts est comptabilisé selon le principe de comptabilité d'exercice à compter de la date d'entrée en vigueur. Pour les titres convertibles, les primes attribuables à la conversion ne sont pas amorties. Les gains (pertes) de remboursement sur les titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs, le cas échéant, sont comptabilisés comme des composants des intérêts créditeurs au Compte de résultat.

Les obligations peuvent être placées dans la catégorie des dettes improductives et les produits d'intérêts correspondants peuvent être réduits par la cessation de la comptabilisation des intérêts courants et sortie du bilan des intérêts à recevoir lorsque le recouvrement de tout ou partie de ces intérêts est devenu douteux au vu des procédures appliquées régulièrement. Une obligation est retirée de la catégorie des dettes improductives quand son émetteur reprend le paiement des intérêts ou lorsque le recouvrement des intérêts est probable.

Le revenu est comptabilisé brut de toute retenue à la source non récupérable/irrécouvrable et net de tout crédit d'impôt. La retenue à la source est présentée séparément au Compte de résultat. Certains pays peuvent imposer des taxes sur les plus-values sur la vente d'investissements au Fonds. Les impôts sur les plus-values sont comptabilisés selon la comptabilité d'engagement et sont présentés séparément dans le Compte de résultat.

#### (d) Affectations à catégories multiples et Catégories d'Actions couvertes

Sauf indication contraire, chacune des Catégories d'un Fonds proposées par la Société dispose des mêmes droits en termes d'actifs et de privilèges de vote (si l'on exclut le fait que les actionnaires d'une Catégorie disposent de droits de vote exclusifs sur les questions liées uniquement à cette Catégorie). Dans chaque Catégorie de chaque Fonds, la Société peut émettre des Actions de distribution (Actions donnant droit aux bénéficiaires), des Actions de capitalisation (Actions donnant lieu à la capitalisation des bénéficiaires) et/ou des Actions de distribution II (Actions cherchant à distribuer un rendement amélioré). Cette structure de Catégories multiples permet à un investisseur de choisir la méthode d'acquisition d'actions qui lui convient le mieux, en fonction du montant de son acquisition, de la durée pendant laquelle il prévoit de conserver ses actions et d'autres circonstances. Lorsqu'une émission couvre des Actions de Catégories ou de types différents, la Valeur nette d'inventaire par action peut varier d'une Catégorie à l'autre, du fait que les revenus sont cumulés ou distribués, ou que les frais et commissions diffèrent. Les plus-values et moins-values réalisées et latentes de chaque Fonds sont affectées chaque jour à chaque Catégorie d'actions, au prorata des actifs nets de chaque Catégorie du Fonds concerné.

S'agissant des catégories d'actions couvertes (les « Actions couvertes »), la Société prévoit de se couvrir contre les fluctuations des devises des Catégories couvertes par rapport aux autres devises, sous réserve des réglementations et des interprétations que la Banque centrale promulgue en tant que de besoin. Les Catégories couvertes ne peuvent faire l'objet d'un effet de levier du fait de ces

opérations. Bien que la Société s'efforce de couvrir le risque de change, il ne saurait être garanti qu'elle y parviendra. Les opérations de couverture sont clairement rattachées à une Catégorie spécifique. Tous les coûts et gains/(pertes) de telles stratégies de couverture peuvent réduire sensiblement les avantages des actionnaires de la Catégorie couverte si la devise de cette Catégorie tombe en deçà de la devise fonctionnelle et/ou de la devise dans laquelle la totalité ou une partie des actifs du Fonds concerné est libellée et couverte contre d'autres devises.

#### (e) Transactions en devise étrangère

Les états financiers de chaque Fonds sont présentés dans la devise de l'environnement économique principal sur lequel il opère (la « devise fonctionnelle »). Les Fonds de la Société ont tous la même devise fonctionnelle et la même devise de présentation.

En vertu de la loi irlandaise sur les sociétés, les totaux des Fonds pour la Société sont présentés en dollar américain, qui est la monnaie de l'environnement économique principal de la Société.

Les justes valeurs des titres, des positions de change et des autres éléments d'actif et passif étrangers sont converties dans la devise fonctionnelle de chaque Fonds, sur la base des taux de change en vigueur chaque jour ouvrable. Les fluctuations de la valeur des positions de change et des autres éléments d'actif et passif, qui résultent d'une fluctuation des taux de change, sont comptabilisées comme des plus ou moins-values latentes sur devises étrangères.

Les plus-values ou moins-values latentes découlant de la conversion de titres libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur valeurs mobilières, fonds d'investissement, contrats de mise en pension et dépôts auprès des institutions de crédit et les plus-values ou moins-values latentes découlant de la conversion d'instruments financiers dérivés libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés dans le Compte de résultat.

Les gains et pertes de change découlant de la vente de titres libellés dans une devise étrangère sont comptabilisés dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières, fonds d'investissement, contrats de mise en pension et dépôts auprès des institutions de crédit et les gains et pertes de change découlant de la vente d'instruments financiers dérivés libellés dans une devise étrangère sont inclus dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur instruments financiers dérivés dans le Compte de résultat.

Les plus-values et moins-values réalisées entre une date de transaction et une date de règlement sur des acquisitions et des ventes de titres libellés dans des devises étrangères et d'instruments financiers dérivés sont comptabilisées en gains/(pertes) de change net(te)s réalisé(e)s dans le Compte de résultat.

Certains Fonds, qui comportent une classe couverte (les « Classes couvertes »), concluent des contrats de change à terme destinés à compenser l'effet de la couverture au niveau du Fonds afin que la devise fonctionnelle soit exposée uniquement aux devises autres que la devise fonctionnelle.

#### (f) Frais de transaction

Les frais de transaction sont les frais encourus pour acheter des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par résultat. Ils comprennent les commissions et frais versés aux mandataires, conseillers, courtiers et négociants. Les frais de transaction figurent au Compte de résultat aux postes Plus-values/(moins-values) nettes réalisées et Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur valeurs mobilières, fonds d'investissement, contrats de mise en pension et dépôts auprès d'institutions de crédit, Plus-values/(moins-values) nettes réalisées et Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés. Pour les titres à revenu fixe et certains instruments dérivés, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément du prix d'achat du titre et ne peuvent donc pas être divulgués séparément.

#### (g) Péréquation

La Société applique la pratique comptable appelée péréquation du revenu. L'ajustement effectué au nom de la péréquation des revenus assure que la distribution des revenus entre les actionnaires ayant investi dans des catégories d'actions de distribution et de distribution II est proportionnelle à la période durant laquelle un tel investissement a eu lieu. Un montant égal à la part du prix d'émission par Action qui reflète le revenu net (le cas échéant) accumulé mais non distribué jusqu'à la date d'émission des Actions sera réputé constituer

un paiement de péréquation et traité comme remboursé à l'Actionnaire concerné sur (i) le rachat desdites Actions s'il intervient avant le versement du premier dividende y rattaché ou (ii) le paiement du premier dividende que l'Actionnaire était habilité à percevoir sur la période comptable durant laquelle les Actions sont émises. Le paiement de tout dividende subséquent au paiement du premier dividende donné ou le rachat desdites Actions subséquent au paiement du premier dividende sera réputé inclure le revenu net (le cas échéant) cumulé mais non versé à la date du rachat ou de la déclaration de dividende concernés.

### (h) Jugements et estimations comptables critiques

La préparation des états financiers en conformité avec la norme FRS 102 exige que les Administrateurs émettent des jugements, des estimations et des hypothèses qui affectent l'application des politiques comptables et les montants présentés des actifs, passifs, revenus et dépenses. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue en permanence. Les révisions des estimations comptables sont enregistrées pendant la période pendant laquelle les estimations sont révisées et pendant les périodes futures touchées par ces révisions.

### 3. INVESTISSEMENTS À LA JUSTE VALEUR ET HIÉRARCHIE DE LA JUSTE VALEUR

Cette catégorie regroupe deux sous-catégories : les actifs et passifs financiers désignés par l'équipe de gestion à la juste valeur par résultat lors de leur lancement, et ceux détenus à des fins de transaction. Les actifs et passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat lors de leur lancement sont des instruments financiers qui ne sont pas classés aux fins de négociation mais gérés, et leur performance est évaluée à la juste valeur conformément à la stratégie d'investissement publiée par le Fonds. Les actifs ou passifs financiers détenus à des fins de transaction sont acquis ou encourus principalement dans le but de les vendre ou de les racheter à court terme. Les produits dérivés sont considérés comme étant détenus à des fins de transaction.

**(a) Politiques d'évaluation des investissements** La politique du Fonds impose aux Conseillers en investissement (ou « PIMCO ») et aux Administrateurs d'évaluer les informations relatives à ces actifs et passifs financiers à la juste valeur parallèlement à d'autres informations financières liées.

Les plus-values et moins-values associées à des changements de juste valeur dans la catégorie « actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat » sont inclus dans le Compte de résultat correspondant à l'exercice au cours duquel ils surviennent.

Les titres des Fonds et les autres actifs pour lesquels les cotations du marché sont disponibles immédiatement sont évalués à la juste valeur. La juste valeur est généralement déterminée sur la base des derniers prix de vente rapportés, ou s'il n'y a pas, en fonction des cotations obtenues à partir d'un système de reporting de cotation, des teneurs de marchés établis ou des services de cotations.

Les investissements initialement évalués en devises autres que la devise fonctionnelle du Fonds sont convertis en appliquant les taux de change obtenus auprès des services de cotations. Par conséquent, la VNI des actions du Fonds peut être affectée par les changements de valeur des devises par rapport à la devise fonctionnelle du Fonds. La valeur des titres négociés sur des marchés étrangers ou libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle du Fonds peut être largement influencée un jour où la bourse concernée n'est pas ouverte aux négociations et la VNI peut varier les jours où un investisseur n'est pas en mesure d'acheter, racheter ou échanger des actions.

Si la valeur d'un titre négocié uniquement sur une bourse étrangère a changé de manière substantielle après la clôture de la bourse principale ou du marché principal pour ce titre mais avant la clôture du jour de transaction, le titre sera alors valorisé à sa juste valeur sur la base des procédures établies et approuvées par le Conseil. Les titres qui ne sont pas négociés quand un Fonds est ouvert sont aussi valorisés à leur juste valeur. Un Fonds peut déterminer la juste valeur d'investissements sur la base d'informations fournies par les services de détermination des prix ou des tierces parties qui peuvent recommander des prix basés sur la juste valeur ou des ajustements en référence avec d'autres titres, indices ou actifs. Si des prix basés sur la juste valeur sont requis et en déterminant les justes valeurs, un Fonds peut, parmi d'autres éléments, prendre en compte des événements significatifs (notamment des changements dans la valeur de titres ou d'indices sur titres) qui ont eu lieu après la clôture du marché pertinent et avant la fin du jour de transaction. Un Fonds peut recourir à des outils de modélisation fournis par des prestataires tiers pour déterminer la juste valeur des titres concernés par des événements importants. Les opérations de change peuvent permettre de négocier des titres étrangers lorsque la Société n'est pas ouverte pour les négociations, ce qui pourrait avoir un effet sur les

investissements du Fonds si le Fonds est dans l'impossibilité d'acheter ou de vendre des actions. Les Fonds ont eu recours à un service de détermination des prix dans le but de déterminer la juste valeur de titres étrangers. Ce service peut utiliser des statistiques et des programmes fondés sur la performance historique des marchés et autres données économiques afin d'aider aux estimations de justes valeurs. Les estimations de justes valeurs utilisées par un Fonds pour des titres étrangers peuvent différer des valeurs réalisées lors de la vente de ces titres et la différence peut être significative dans les états financiers. Les prix de juste valeur peuvent impliquer des jugements subjectifs concernant la valeur d'un titre ou d'un autre actif, et les justes valeurs utilisées afin de déterminer la VNI d'un Fonds peuvent différer des prix cotés ou publiés, ou des prix utilisés par d'autres pour de mêmes investissements. De plus, l'utilisation de prix de juste valeur peut ne pas toujours résulter dans des ajustements aux prix des titres ou autres actifs détenus par un Fonds.

**(b) Hiérarchie de la juste valeur** La Société doit divulguer la hiérarchie de la juste valeur, distincte pour les actifs et les passifs, dans laquelle les évaluations de la juste valeur sont classées. Les informations reposent sur une hiérarchie de la juste valeur selon trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation permettant de calculer la juste valeur.

La juste valeur est définie comme le montant auquel un actif peut être échangé, un passif réglé ou un instrument de fonds propres octroyé peut être échangé entre parties informées et disposées à contracter dans des conditions de pleine concurrence. La divulgation d'une hiérarchie de la juste valeur doit être faite distinctement pour chaque grande catégorie d'actifs et de passifs et classe les évaluations de la juste valeur selon trois niveaux (Niveaux 1, 2 et 3). Les données ou la méthode utilisées ne représentent pas nécessairement une indication du risque associé à l'investissement dans ces titres. Les niveaux 1, 2 et 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivants :

- Niveau 1 — Cotations de marchés actifs ou de bourses de valeurs concernant des éléments d'actifs et de passif identiques.
- Niveau 2 — Autres données observables importantes y compris, sans s'y limiter, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif similaires de marchés actifs, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif similaires de marchés non actifs, des données autres que des cotations observables pour les éléments d'actif ou de passif (comme les taux d'intérêt, les courbes des taux, les volatilités, les remboursements anticipés, les sévérités des pertes, les risques de crédit et les taux de défaillance) ou toute autre donnée corroborée par le marché.
- Niveau 3 — Données importantes non observables basées sur les meilleures informations disponibles compte tenu de la situation, si les données observables ne sont pas disponibles, y compris les hypothèses du Conseil (le « Conseil »), ou de personnes agissant selon ses instructions, qui servent à déterminer la juste valeur des investissements.

**(c) Techniques de valorisation et hiérarchie de la juste valeur** Les techniques de valorisation et les données significatives utilisées pour déterminer les justes valeurs des instruments financiers classés en Niveau 1 et Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivantes :

les titres à revenu fixe, dont les obligations d'entreprises, convertibles et municipales et les billets, les obligations d'organismes du gouvernement américain, les obligations du Trésor américain, les émissions souveraines, les prêts bancaires, les titres privilégiés convertibles et les obligations non américaines sont habituellement valorisés par des prestataires de détermination des prix qui utilisent les cotations des courtiers, les échanges communiqués ou les valorisations estimées selon leurs modèles internes de détermination des prix. Les modèles internes de ces prestataires utilisent des données observables comme les renseignements concernant les émetteurs, les taux d'intérêt, les courbes de taux, les remboursements anticipés, les risques/écarts de crédit, les taux de défaillance et les cotations d'actifs similaires. Les titres pour lesquels on utilise des techniques de valorisation et des données similaires à celles précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Certains titres à revenu fixe achetés sur une base de livraison différée sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché jusqu'à ce qu'ils soient réglés à la date de règlement à terme. Ces titres appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les titres liés à des créances hypothécaires et ceux adossés à des actifs sont généralement émis en tranches ou catégories distinctes de titres au sein de chaque transaction. Ils sont habituellement valorisés par des prestataires de détermination des prix qui ont recours aux cotations des courtiers ou aux valorisations estimées par leurs modèles internes de détermination des prix. Pour

ces titres, ces modèles prennent habituellement en compte les attributs des niveaux des tranches, les données en vigueur du marché, les flux de trésorerie estimés et les écarts de rendements de chaque tranche basés sur le marché. Ils intègrent également la performance des garanties associées à la transaction, dans la mesure où elle est disponible. Les titres liés à des créances hypothécaires et ceux adossés à des actifs auxquels on applique des techniques de valorisation similaires et les données précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les actions ordinaires, les ETF, billets négociés en bourse et les instruments financiers dérivés, comme les contrats à terme standardisés, les droits, warrants ou les options sur contrats à terme standardisés négociés sur une bourse de valeurs nationale, sont présentés à la dernière vente réalisée ou au prix de règlement le jour de la valorisation. Si ces titres font l'objet d'échanges actifs et qu'aucun ajustement de la valorisation n'est pratiqué, ils appartiennent au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur.

Il est possible de pratiquer des ajustements de valorisation de certains titres négociés uniquement sur une bourse de valeurs étrangère pour tenir compte des mouvements du marché entre la clôture du marché étranger et celle du NYSE. Ces titres sont valorisés sur la base de services d'évaluation qui tiennent compte de la corrélation entre les modèles de négociation des valeurs étrangères données et les échanges intrajournaliers sur les marchés américains des investissements. Les titres qui font l'objet d'ajustements de valorisation appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur. Les titres privilégiés et autres actions négociés sur des marchés non actifs ou valorisés par référence à des instruments similaires appartiennent également au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les investissements dans des sociétés d'investissement de type ouvert enregistrées (autres que des ETF) sont valorisés sur la base de la VNI des investissements et appartiennent au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur. Les investissements dans des sociétés d'investissement de type ouvert non enregistrées sont calculés par rapport à la VNI de ces investissements. Ils appartiennent au Niveau 1, sous réserve que la VNI soit observable, calculée quotidiennement et corresponde à la valeur à laquelle les achats et les ventes seront réalisés. Les investissements dans des fonds de placement privés ayant des restrictions importantes pour les rachats et dont la VNI est observable sont valorisés sur la base de la VNI desdits investissements. Ils appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les titres de créance à court terme (tels que les billets de trésorerie) ayant une maturité résiduelle de 60 jours maximum peuvent être évalués selon la méthode du coût amorti, tant que la valeur au coût amorti de tels titres de créance à court terme est approximativement la même que la juste valeur du titre telle que déterminée sans l'utilisation de l'évaluation au coût amorti. Ces titres appartiennent au Niveau 2 ou au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur en fonction de la source du prix de base.

La valeur des instruments financiers dérivés hors cote, comme les contrats de change à terme, les contrats d'options ou les contrats de swaps, provient des prix des actifs, des indices, des taux de référence et autres données sous-jacentes ou d'une combinaison de ces facteurs. Ces contrats sont normalement valorisés selon les cotations des courtiers ou les données des prestataires de détermination des prix. Selon le produit et les modalités de la transaction, la valeur des contrats dérivés peut être estimée par un prestataire de détermination des prix qui utilise une série de données observées sur les marchés réglementés actifs comme les renseignements afférents aux émetteurs, les indices, les écarts, les taux d'intérêt, les courbes, les dividendes et les taux de change. Les instruments financiers dérivés valorisés selon des techniques de valorisation et des données similaires à celles précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les swaps compensés cotés ou négociés sur une plate-forme multilatérale ou une facilité d'échange, telle une bourse enregistrée, sont valorisés au prix de règlement journalier déterminé par les bourses respectives. La facilité qui compense les swaps de défaillance de crédit impose à ses membres de fournir des niveaux exploitables dans l'ensemble des modalités. Ces niveaux, ainsi que les valorisations des tiers servent à produire des prix de règlement quotidiens. Ces titres appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur. Les swaps de taux d'intérêt compensés sont valorisés selon un modèle de valorisation qui fait référence aux taux sous-jacents, y compris le taux de swap au jour le jour et le taux LIBOR à terme. Ces titres appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

**Actifs et passifs négociables de Niveau 3 à la juste valeur** Quand une méthode de valorisation de la juste valeur est appliquée par PIMCO et utilise des données importantes non observables, une méthode que le Conseil ou les personnes agissant sur ses ordres estiment refléter la juste valeur sera utilisée pour évaluer les investissements et ceux-ci seront classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. Les techniques d'évaluation et les données significatives utilisées pour déterminer les justes valeurs des actifs et instruments financiers du Fonds classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivantes :

Les procédures de tarification par procuration établissent le prix de base d'un titre à revenu fixe et ajustent ultérieurement le prix proportionnellement aux évolutions de la juste valeur d'un titre prédéterminé jugé comparable en termes de durée, généralement un bon du Trésor américain ou un billet souverain basé sur le pays d'émission. Le prix de base peut être une cotation de la société de courtage, un prix de transaction ou une valeur interne dérivée de l'analyse des données de marché. Le prix de base peut être réactualisé périodiquement en fonction de la disponibilité des données de marché et des procédures approuvées par le Comité de surveillance des évaluations (Valuation Oversight Committee) de PIMCO. Des évolutions importantes des données non observables du processus de tarification par procuration (le prix de base) entraîneraient des changements proportionnels et directs de la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

Si des prix de fournisseurs évalués par des tiers ne sont pas disponibles ou ne sont pas jugés indicatifs d'une juste valeur, PIMCO peut choisir d'obtenir des cotations de courtier directement auprès d'un courtier ou transmis par le biais d'une tierce partie. Si la juste valeur est basée sur une cotation de courtier provenant d'une source unique, ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. Les cotations de courtiers sont généralement reçues de participants au marché établis. PIMCO n'a aucune transparence pour consulter les données sous-jacentes qui soutiennent les cours de marché, même si elles sont reçues indépendamment. Des modifications importantes de la cotation du courtier auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre.

L'évaluation de l'instrument de référence estime la juste valeur en utilisant la corrélation du titre à un ou plusieurs titres diversifiés, des indices de marché, et/ou des instruments financiers, dont les informations de tarification sont disponibles immédiatement. Les données non observables peuvent comprendre celles utilisées dans les algorithmes basés sur le changement de pourcentage dans les instruments de référence et/ou les pondérations de chaque instrument de référence. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

L'évaluation de l'analyse fondamentale estime la juste valeur en utilisant un modèle interne qui utilise des états financiers de la société sous-jacente non publique. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

#### 4. TITRES ET AUTRES INVESTISSEMENTS

**(a) Liquidités** Les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant. Tous les soldes bancaires des liquidités sont détenus soit par State Street Bank and Trust Co. ou directement auprès d'un dépositaire par délégation.

**(b) Investissements dans des Fonds centraux** Certains Fonds peuvent aussi investir dans le Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund, un compartiment de PIMCO Select Funds plc, en relation avec leurs opérations de gestion de trésorerie. Les principaux investissements du Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund sont des instruments du marché monétaire et des instruments à revenu fixe à court terme. Le Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund peut supporter des frais liés à ses activités d'investissement, mais étant donné qu'il n'est investi que dans la Catégorie Z, aucuns frais de gestion ne sont encourus.

**(c) Investissements dans des titres** Les Fonds peuvent avoir recours aux investissements et stratégies décrits ci-dessous selon les limites prévues par les politiques d'investissement des Fonds.

**Transactions à livraison différée** Certains Fonds achètent ou vendent parfois des titres à livraison différée. Ces transactions impliquent l'engagement d'un Fonds à acheter ou vendre des titres à un prix ou un rendement prédéterminé, le paiement et la livraison ayant lieu après la période de règlement d'usage. Lorsque des transactions à livraison différée sont en cours, le Fonds affecte ou reçoit en garantie des liquidités en quantité suffisante pour couvrir le prix d'achat ou les obligations concernées. Lors de l'achat d'un titre à livraison différée, le Fonds assume les droits et risques liés à la propriété du titre, y compris les risques de fluctuations de prix et de rendement, et prend ces fluctuations en compte pour déterminer sa valeur nette d'inventaire. Un Fonds peut céder ou renégocier une transaction à livraison différée après sa conclusion, ce qui peut entraîner une plus-value ou une moins-value. Lorsqu'un Fonds vend un titre à livraison différée, il ne participe pas aux plus-values et moins-values ultérieures afférentes au titre en question.

**Fonds indiciels négociés en bourse** Certains Fonds peuvent investir dans des fonds indiciels négociés en bourse (« ETF ») qui sont, en général, des sociétés d'investissement basées sur des indices qui détiennent la quasi-totalité de leurs actifs dans des titres qui représentent leur indice spécifique, mais peuvent aussi être des sociétés d'investissement à gestion active. Les actions d'ETF sont négociées durant la journée sur une bourse et représentent un investissement dans un portefeuille de titres et d'actifs. En tant qu'actionnaire d'une autre société d'investissement, le Fonds supporterait sa part au prorata des frais d'investissement de l'autre société, y compris les commissions de conseil, en plus des frais qu'il supporte directement dans le cadre de ses propres opérations.

**Obligations indexées sur l'inflation** Certains Fonds peuvent investir dans des obligations indexées sur l'inflation. Les obligations indexées sur l'inflation sont des titres à revenu fixe dont la valeur principale est régulièrement ajustée en fonction du taux d'inflation. Le taux d'intérêt assorti à ces obligations est généralement fixé à l'émission à un niveau inférieur à celui des obligations classiques. Toutefois, les intérêts sont acquittés sur toute la durée de vie d'une obligation indexée sur l'inflation, sur la base de la valeur principale ajustée pour tenir compte de l'inflation. Toute hausse ou baisse du principal d'une obligation indexée sur l'inflation sera considérée comme un revenu d'intérêts créditeurs dans le Compte de résultat, même si l'investisseur ne reçoit pas le principal avant l'échéance.

**Crédits consortiaux et cessions** Certains Fonds investissent parfois dans des titres de créance directs, qui sont des intérêts sur des montants dus par des emprunteurs privés, publics ou autres à des prêteurs ou des syndicats de prêteurs. Les investissements d'un Fonds dans des prêts peuvent prendre la forme de participations dans des prêts ou cessions de tout ou partie de crédits émis par des tiers. Un prêt est souvent administré par une banque ou une autre institution financière (le « prêteur ») qui agit en tant qu'agent de tous les porteurs. L'agent administre les conditions du crédit en vertu des modalités du contrat de prêt. Un Fonds peut investir dans des séries multiples ou des tranches de prêt qui peuvent comporter différentes modalités et des risques associés différents. Lorsqu'un Fonds achète des cessions à des prêteurs, il acquiert des droits directs sur l'emprunteur. Ces prêts peuvent comprendre des participations à des « prêts relais », qui sont des emprunts contractés par des emprunteurs pour une courte période (en général moins d'un an) en attendant la mise en place d'arrangements de financement plus permanents tels que, par exemple, l'émission d'obligations, souvent à rendement élevé et émises afin de réaliser des acquisitions.

Les types de prêts et investissements connexes dans lesquels un Fonds peut investir comprennent, entre autres, les prêts de premier ordre, les prêts subordonnés (en ce compris les prêts de second rang, titrisés [B-Notes] et mezzanine), les prêts complets, les prêts immobiliers commerciaux et autres prêts commerciaux et structurés. Dans le cas de prêts subordonnés, les dettes de rang supérieur à l'obligation de l'emprunteur vis-à-vis du détenteur de ce prêt peuvent être substantielles, même en cas d'insolvabilité de l'emprunteur. Les prêts mezzanine sont généralement garantis par le nantissement d'une participation dans l'emprunteur du crédit hypothécaire propriétaire du bien immobilier plutôt que d'un intérêt dans une créance hypothécaire.

Les investissements dans des prêts peuvent comprendre des engagements de prêts non financés, qui sont des obligations contractuelles de financement. Les engagements de prêts non financés peuvent comprendre des facilités de crédit renouvelables susceptibles d'obliger les Fonds à fournir des liquidités supplémentaires à l'emprunteur sur sa demande. Ces engagements représentent une obligation future totale, même si un pourcentage des montants engagés des prêts ne sera jamais utilisé par l'emprunteur. Lorsqu'il investit dans un crédit consortial, un Fonds est en droit de percevoir des paiements de principal, d'intérêt et de commissions uniquement de la part du prêteur qui vend le contrat de prêt et uniquement à réception par le prêteur des paiements de l'emprunteur. Un Fonds peut recevoir une commission d'engagement basée sur la partie non tirée de la part de la ligne de crédit sous-jacente d'un prêt à taux variable. Dans certaines circonstances, un Fonds peut recevoir une commission de pénalité lors du remboursement anticipé d'un prêt à taux variable par un emprunteur. Les commissions reçues/payées sont respectivement comptabilisées comme éléments des intérêts créditeurs ou intérêts débiteurs dans le Compte de résultat.

Au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019, les Fonds n'avaient aucun engagement de prêt non financé en cours.

**Titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs** Certains Fonds peuvent investir dans des titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs qui représentent directement ou indirectement une participation dans, ou qui sont garantis et payables par, des prêts sur des actifs immobiliers. Les titres liés à des créances hypothécaires sont créés par des pools de prêts résidentiels ou commerciaux, y compris des prêts hypothécaires accordés par des institutions d'épargne et de crédit, des banques hypothécaires, des banques commerciales et autres. Ces titres fournissent un paiement mensuel constitué des intérêts et du principal. Les intérêts sont

déterminés selon des taux fixes ou variables. Le taux de remboursement anticipé des créances hypothécaires sous-jacentes influera sur le prix et la volatilité d'un titre lié à une créance hypothécaire ; il pourra également avoir un effet sur le raccourcissement ou l'allongement de la durée réelle du titre par rapport aux prévisions au moment de l'achat. Le paiement en temps voulu du principal et des intérêts de certains titres liés à des créances hypothécaires est garanti par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain. Les pools créés et garantis par des émetteurs non gouvernementaux, y compris les sociétés financières parrainées par le gouvernement, peuvent être supportés par diverses formes d'assurance et de garantie, mais il ne peut être garanti que les assureurs ou les garants privés pourront satisfaire leurs obligations aux termes des polices d'assurance ou des contrats de garantie. L'investissement dans des titres liés à des créances hypothécaires garantis par des prêts hypothécaires commerciaux présente des risques, ceux-ci représentent l'impact des conditions locales et économiques sur le marché de l'immobilier, la capacité des locataires à payer leur loyer et celle d'un bien à attirer et conserver les locataires. Ces titres peuvent être moins liquides et afficher une plus grande volatilité des cours que les autres types de titres liés à des créances hypothécaires ou adossés à des actifs. Les autres titres adossés à des actifs sont créés à partir de différents types d'actifs, dont les prêts automobiles, les cartes de crédit à recouvrer, les hypothèques rechargeables et les prêts étudiants.

**Les Obligations hypothécaires garanties** (« CMO ») sont des titres de créance d'une entité juridique garantis par des prêts hypothécaires entiers ou par des obligations hypothécaires garanties et divisées en catégories. Les CMO sont structurées en multiples catégories, appelées souvent « tranches », chacune d'elles ayant une échéance et un calendrier de paiements du principal et des intérêts, y compris les prépaiements, différents. Les CMO peuvent être moins liquides et afficher une plus grande volatilité des cours que les autres types de titres liés à des créances hypothécaires ou adossés à des actifs.

**Les titres garantis par des créances hypothécaires à coupon détaché** (« SMBS ») sont des créances hypothécaires dérivées à catégories multiples. Les SMBS sont normalement structurées en deux catégories qui reçoivent des parts différentes des distributions d'intérêts et de principal d'un pool d'actifs hypothécaires. Un SMBS aura une catégorie qui recevra l'ensemble des intérêts (catégorie « intérêts uniquement ») alors que l'autre recevra l'ensemble du principal (catégorie « principal uniquement »). Les paiements reçus pour la catégorie « intérêts uniquement » sont compris dans les intérêts créditeurs du Compte de résultat. Du fait du solde nul du principal à recevoir à l'échéance d'une catégorie « intérêts uniquement », des ajustements sont apportés tous les mois au coût du titre jusqu'à l'échéance. Ces ajustements sont compris dans le poste intérêts créditeurs du Compte de résultat. Les paiements reçus pour la catégorie « principal uniquement » viennent en déduction du coût et de la valeur nominale des titres.

**Uniform Mortgage-Backed Securities** (« UMBS ») En juin 2019, dans le cadre de la Single Security Initiative, la FNMA et la FHLMC ont commencé à émettre des Uniform Mortgage-Backed Security pour remplacer leurs offres actuelles de titres admissibles-TBA. La Single Security Initiative vise à soutenir la liquidité globale du marché TBA et à aligner les caractéristiques des certificats FNMA et FHLMC. Les effets que la Single Security Initiative peut avoir sur le marché pour les titres TBA et autres titres adossés à des hypothèques sont incertains.

**Les Obligations garanties** (« CDO ») comprennent les obligations garanties (« CBO »), les prêts garantis (« CLO ») et autres titres de structure similaire. Les CBO et CLO font partie des titres adossés à des actifs. Une CBO est un trust garanti par un pool diversifié de titres à revenu fixe à haut risque, d'une qualité inférieure à « investment grade ». Un CLO est un trust garanti habituellement par un pool de prêts qui peuvent comprendre, entre autres, des prêts garantis de premier ordre nationaux et étrangers, des prêts de premier ordre non garantis et des prêts d'entreprises subordonnés, notamment les prêts dont la notation peut être inférieure à « investment grade » ou des prêts non notés équivalents. Le risque associé à l'investissement dans des CDO dépend essentiellement du type de titres garantis et de la catégorie de CDO dans laquelle le Fonds investit. Outre les risques normaux associés aux titres à revenu fixe dont il est fait référence dans le reste de ce rapport et dans le Prospectus et la déclaration d'informations supplémentaires de la Société (par ex. le risque de prépaiement, le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché, le risque structurel, le risque légal et le risque de taux d'intérêt (qui peut être exacerbé si le taux d'intérêt payable sur un financement structuré change en fonction de modifications multiples des taux d'intérêt et inversement aux modifications des taux d'intérêt), les CBO, CLO et autres CDO comportent des risques supplémentaires dont, sans limitation, (i) la possibilité que les distributions afférentes aux titres garantis ne soient pas suffisantes pour verser les intérêts ou autres paiements, (ii) la qualité de la garantie peut perdre de la valeur ou être l'objet d'une défaillance, (iii) le Fonds peut investir dans des CBO, CLO et autres CDO subordonnées à d'autres catégories, et (iv) la structure complexe du titre peut ne pas être parfaitement

comprise au moment de l'investissement et donner lieu à des litiges avec l'émetteur ou à des résultats d'investissements inattendus.

**Titres à réinvestissement optionnel de rendement** Certains Fonds peuvent investir dans des titres à réinvestissement optionnel de rendement (« PIK »). Les PIK peuvent offrir à l'émetteur l'option, à chaque date de paiement des intérêts, d'effectuer les paiements d'intérêts en espèces et/ou en titres de créance supplémentaires. Ces titres de créance supplémentaires ont normalement les mêmes caractéristiques, y compris d'échéance, de taux d'intérêt et de risques associés, que les obligations d'origine. Les cotations quotidiennes des obligations d'origine peuvent inclure les intérêts courus (appelées « dirty price ») et figurent au Bilan au poste Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur valeurs mobilières.

**Organismes du gouvernement américain ou entreprises financées par l'État** Certains Fonds peuvent investir dans des titres d'organismes du gouvernement américain ou des entreprises financées par l'État. Les titres du gouvernement américain sont des dettes du gouvernement américain, de ses organismes ou organes et, dans certains cas, garantis par ces derniers. Certains titres du gouvernement américain, tels que les bons, les billets et les obligations du Trésor, et les titres garantis par la Government National Mortgage Association (« GNMA » ou « Ginnie Mae »), sont soutenus par la bonne foi et le crédit du gouvernement des États-Unis ; d'autres, tels que ceux des Federal Home Loan Banks, sont soutenus par le droit de l'émetteur d'emprunter auprès du Département du Trésor américain (le « Trésor américain ») ; et d'autres, tels que ceux de la Federal National Mortgage Association (« FNMA » ou « Fannie Mae »), sont soutenus par le pouvoir discrétionnaire du gouvernement américain d'acheter les obligations de l'organisme. Les titres du gouvernement américain peuvent comprendre des titres à coupon zéro. Les titres à coupon zéro ne distribuent pas d'intérêts et tendent à être soumis à un risque plus grand que les titres qui paient des intérêts.

Les garants liés au gouvernement (c'est-à-dire non garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement des États-Unis) comprennent la FNMA et la Federal Home Loan Mortgage Corporation (« FHLMC » ou « Freddie Mac »). La FNMA est une société parrainée par le gouvernement. La FNMA achète des prêts hypothécaires résidentiels classiques (c'est-à-dire non assurés ou garantis par un organisme du gouvernement) à partir d'une liste de vendeurs/agents serveurs agréés comprenant des associations d'épargne et de prêts agréées par les États ou le gouvernement fédéral, des banques mutuelles d'épargne, des banques commerciales, des sociétés de crédit mutuel et des institutions de crédit foncier. Les titres à flux identique émis par la FNMA sont garantis quant au paiement au moment opportun du capital et des intérêts par la FNMA, mais ne sont pas garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain. La FHLMC émet des certificats de participation (« Participation Certificates », PC) qui sont des titres à flux identique, chacun représentant une participation indivise dans un pool de prêts hypothécaires résidentiels. La FHLMC garantit le paiement des intérêts et le recouvrement du principal au moment opportun, mais les PC ne sont pas garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain.

Un Fonds peut appliquer des stratégies visant à repousser l'expiration ou l'échéance d'une position, comme un titre « À annoncer » (« TBA ») sur un actif sous-jacent, par clôture de la position avant son expiration et ouverture d'une nouvelle position sur le même actif sous-jacent avec une date d'expiration plus tardive. Les titres TBA achetés ou vendus figurent à l'actif ou au passif du Bilan, selon le cas.

**Les Fonds de placement immobilier** (« Real Estate Investment Trusts » ou « REIT ») sont des véhicules de placements collectifs qui possèdent, et typiquement exploitent, des biens immobiliers productifs. Si un REIT remplit certaines conditions, notamment la distribution aux actionnaires de la quasi-totalité des revenus imposables (autres que des plus-values nettes), il n'est pas imposé sur les revenus distribués aux actionnaires. Les distributions reçues de la part des REIT peuvent être considérées comme des revenus, des plus-values ou un remboursement de capital. Un remboursement de capital est enregistré par le Fonds comme une réduction de la structure de coûts de ses investissements dans le REIT. Les REIT sont assujettis à des commissions de gestion et autres frais, ainsi les Fonds qui investissent dans des REIT assumeront leur part proportionnelle des coûts d'exploitation de ces REIT.

**Titres sujets à restrictions** Certains Fonds peuvent investir dans des titres dont la revente est soumise à des restrictions légales ou contractuelles. Ces titres peuvent être vendus de manière privée, mais ils doivent être enregistrés ou dispensés d'enregistrement avant d'être vendus au public. Les titres de placements privés sont généralement considérés comme des titres sujets à restrictions. La cession de titres sujets à restrictions peut impliquer des négociations longues, ainsi que des frais et il peut s'avérer difficile de les vendre rapidement à un prix convenable. Les titres sujets à restrictions détenus par les

Fonds au 31 décembre 2020 figurent dans les Notes au Tableau des investissements.

**Titres liés à des actions** Certains Fonds peuvent acheter des titres liés à des actions, appelés aussi obligations de participation, des swaps d'actions, des titres à prix d'exercice zéro et des warrants. Un Fonds utilise principalement des titres liés à des actions en tant que méthode alternative pour avoir généralement accès et de manière plus efficace à un marché de titres émergents. Le Fonds dépose un montant de numéraire auprès de son dépositaire (ou courtier, si la loi le permet), équivalent au ou proche du prix de vente du titre sous-jacent, contre un titre lié à une action. Lors de la vente, le Fonds reçoit du courtier ou du dépositaire un montant en numéraire égal à la valeur du titre sous-jacent. Outre le risque de marché associé aux titres sous-jacents, il existe également un risque de défaillance de la contrepartie à la transaction. Si la contrepartie est insolvable, il se pourrait qu'un Fonds ne puisse pas obtenir le gain escompté. Par ailleurs, si un Fonds ne cherche à réaliser de telles transactions qu'avec des parties capables de réaliser des transactions de clôture avec le Fonds, il ne peut être garanti que ledit Fonds sera en mesure, à tout moment avant la fin du contrat sous-jacent, de clôturer ces transactions avec la contrepartie ou d'obtenir une position de compensation avec une autre contrepartie. La capacité d'un Fonds à réaliser d'autres transactions pourrait être ainsi limitée au moment où cette transaction serait la plus avantageuse.

**Transactions à l'émission** Certains Fonds achètent ou vendent parfois des titres à l'émission. Ces opérations sont conditionnelles, puisqu'un titre, bien qu'il ait été autorisé, n'a pas encore été émis sur le marché. Un Fonds s'engage à acheter ou vendre ces titres à un prix ou un rendement prédéterminé, le paiement et la livraison ayant lieu après la période de règlement d'usage. Un Fonds peut vendre des titres à l'émission avant qu'ils ne soient livrés, ce qui peut entraîner la réalisation d'une plus ou moins-value.

**Les obligations perpétuelles** sont des titres à revenu fixe sans date d'échéance mais qui versent un coupon à perpétuité (sans date de fin ou d'échéance spécifiée). Contrairement aux titres à revenu fixe classiques, il n'existe aucune obligation pour les obligations perpétuelles de rembourser le principal. Le paiement des coupons est toutefois obligatoire. Bien que les obligations perpétuelles n'aient pas de date d'échéance, elles peuvent avoir une date de remboursement par anticipation à laquelle la perpétuité est supprimée et l'émetteur peut restituer le principal reçu à la date d'achat spécifiée. En outre, une obligation perpétuelle peut avoir des caractéristiques supplémentaires, telles que des hausses de taux d'intérêt à des dates périodiques ou une augmentation à un moment prédéterminé à l'avenir.

## 5. EMPRUNTS ET AUTRES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT

Les Fonds peuvent contracter des emprunts et conclure d'autres opérations de financement décrites ci-dessous dans la mesure autorisée par les politiques d'investissement des Fonds.

Les paragraphes suivants contiennent des informations sur la capacité des Fonds à prêter ou emprunter des liquidités ou des titres, en vertu de la Loi, dans le cadre autorisé par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites établies par la Banque centrale de temps à autre et des dispositions du Prospectus, ce qui peut être considéré comme des opérations de financement ou des emprunts par les Fonds. La localisation de ces instruments dans les états financiers des Fonds est décrite ci-dessous.

**(a) Contrats de mise en pension** Certains Fonds peuvent conclure des contrats de mise en pension. Selon les termes d'une mise en pension de titres classique, le Fonds prend possession d'une dette obligataire sous-jacente (« garantie ») à la condition que le vendeur s'engage à la racheter et que le Fonds la revende ensuite à un prix et une date convenus. La juste valeur de la garantie doit être égale ou supérieure au montant total des engagements de mise en pension, intérêts compris. Les contrats de mise en pension, y compris les intérêts courus, sont inclus dans le Bilan. Les intérêts perçus sont enregistrés comme éléments des intérêts créditeurs dans le Compte de résultat. En période de demande accrue de garanties, un Fonds peut payer des frais sur la réception de la garantie, ce qui entraînera un intérêt débiteur pour le Fonds.

**(b) Contrats de prise en pension** Certains Fonds ont parfois recours à des contrats de prise en pension. Dans un contrat de prise en pension, un Fonds livre un titre à une institution financière (la contrepartie) en échange de numéraire, et convient simultanément de racheter le même titre ou un titre essentiellement identique à un prix et une date convenus. Un Fonds a droit au paiement du principal et des intérêts, le cas échéant, afférents au titre remis à la contrepartie pendant la durée du contrat. Les espèces reçues en échange des titres livrés, augmentées des paiements d'intérêt courus devant être effectués par le Fonds à des contreparties figurent au passif du Bilan. Les intérêts payés par le Fonds

## Notes relatives aux États financiers (suite)

à des contreparties sont enregistrés comme éléments des intérêts débiteurs dans le Compte de résultat. En période de demande accrue du titre, le Fonds peut recevoir une commission pour son utilisation par la contrepartie, ce qui peut résulter en un revenu d'intérêt pour le Fonds. Le Fonds différenciera les actifs déterminés comme liquides par les Conseillers en investissement ou couvrira autrement ses obligations au titre des contrats de prise en pension.

**(c) Ventes à découvert** Certains Fonds peuvent réaliser des transactions de vente à découvert. Une vente à découvert est une transaction dans laquelle le Fonds vend des titres qu'il ne possède pas en prévision d'un repli de la juste valeur desdits titres. Les titres vendus à découvert et les intérêts dus sur ces titres, le cas échéant, sont comptabilisés au passif du Bilan. Un Fonds est tenu de livrer les titres au cours de marché lors de la couverture de la position à découvert. Les pertes potentielles liées aux ventes à découvert peuvent être illimitées, alors que celles sur les achats ne peuvent être supérieures au montant total investi.

**(d) Vente et rachat dos-à-dos** Certains Fonds peuvent conclure des transactions de financement appelées « vente et rachat dos-à-dos ». Dans une transaction de vente et rachat dos-à-dos, un Fonds vend un titre à une institution financière (la contrepartie), et convient simultanément de racheter le même titre ou un titre essentiellement identique à un prix et une date convenus. Le Fonds n'a pas droit au paiement du principal et des intérêts, le cas échéant, afférents au titre vendu à la contrepartie pendant la durée du contrat. Le produit convenu des titres devant être rachetés par un Fonds figure au passif du Bilan. Le Fonds constate le revenu net représenté par l'écart de prix entre le prix reçu sur le titre transféré et le prix de rachat convenu. On l'appelle généralement « baisse de prix ». Une baisse de prix se compose (i) des ajustements du revenu abandonné des intérêts et de l'inflation que le Fonds aurait éventuellement perçus si le titre n'avait pas été vendu et (ii) des conditions de financement négociées entre le Fonds et la contrepartie. Les ajustements du revenu abandonné des intérêts et de l'inflation, le cas échéant, sont comptabilisés comme des composants des intérêts créditeurs au Compte de résultat. Les intérêts payés par le Fonds à des contreparties sur la base des conditions de financement négociées sont enregistrés en intérêts débiteurs dans le Compte de résultat. En période de demande accrue du titre, le Fonds peut recevoir une commission pour son utilisation par la contrepartie, ce qui peut résulter en un revenu d'intérêt pour le Fonds. Un Fonds différenciera les actifs déterminés comme liquides par les Conseillers en investissement ou couvrira autrement ses obligations au titre des transactions de vente et rachat dos-à-dos.

### 6. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Les paragraphes suivants contiennent des informations sur la façon et la raison pour laquelle les Fonds utilisent des instruments financiers dérivés et l'impact de ces instruments sur la situation financière, le résultat d'exploitation et les flux de trésorerie des Fonds. Les instruments financiers dérivés en cours à la clôture de l'exercice qui figurent dans le Tableau des investissements et les montants des plus-values et moins-values réalisées au cours de la période et les variations des plus-values et moins-values latentes sur les instruments financiers dérivés qui figurent dans le Compte de résultat servent d'indicateurs du volume d'activité des produits dérivés des Fonds.

**(a) Contrats de change à terme** Certains Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme dans le cadre du règlement d'achats prévus ou de la vente de titres, afin de couvrir l'exposition aux devises associée à tout ou partie des titres d'un Fonds, ou dans le cadre d'une stratégie d'investissement. Un contrat de change à terme est un accord entre deux parties portant sur la vente ou l'achat d'une devise à un prix défini à une date ultérieure. La juste valeur d'un contrat de change à terme fluctue en fonction de l'évolution des taux de change des devises. Les contrats de change à terme sont évalués quotidiennement à la valeur du marché et l'évolution de la valeur est comptabilisée par un Fonds en tant que perte ou gain latent(e). Les plus-values ou moins-values réalisées correspondent à la différence entre la valeur du contrat lors de son ouverture et sa valeur lors de sa clôture. Elles sont comptabilisées à livraison ou réception de la devise. Ces contrats peuvent comporter un risque de marché supérieur au gain ou à la perte latent(e) indiqué(e) dans le Bilan. En outre, un Fonds peut être exposé à un risque si les contreparties ne parviennent pas à respecter les dispositions du contrat ou si la valeur de la devise évolue de manière défavorable par rapport à la devise fonctionnelle. Pour atténuer ce risque, des montants en espèces ou des titres peuvent être échangés en garantie conformément aux termes des contrats sous-jacents.

Certains Fonds, qui comportent une catégorie couverte, concluent des contrats de change à terme destinés à compenser l'effet de la couverture au niveau du Fonds afin que la catégorie couverte soit exposée uniquement aux devises autres que la devise fonctionnelle. Il n'existe aucune garantie que ces contrats de change à terme propres à chaque catégorie seront un succès.

En ce qui concerne les catégories couvertes, les plus-values ou moins-values réalisées et latentes sont imputées uniquement aux catégories d'actions correspondantes. Les plus-values ou moins-values latentes se reflètent en tant que composants des instruments financiers dérivés au Bilan. Dans le cadre de ces contrats, les titres peuvent être identifiés en tant que garantie conformément aux conditions des contrats respectifs.

**(b) Contrats à terme standardisés** Certains Fonds ont parfois recours à des contrats à terme standardisés. Un Fonds peut recourir à des contrats à terme standardisés afin de gérer son exposition aux marchés des valeurs mobilières ou aux fluctuations des taux d'intérêt et des devises. Les principaux risques associés au recours à des contrats à terme standardisés sont la corrélation imparfaite entre les fluctuations de la juste valeur des titres détenus par un Fonds, les prix des contrats à terme standardisés et l'éventualité d'un marché non liquide. Les contrats à terme standardisés sont évalués à leur cours de règlement journalier coté. Lors de la conclusion d'un contrat à terme standardisé, le Fonds doit effectuer un dépôt auprès du courtier du contrat à terme standardisé. Le dépôt est constitué de liquidités ou d'obligations du gouvernement américain ou d'agences ou de titres de créance souveraine sélectionnés, conformément aux exigences de marge initiale du courtier ou de la bourse. Les contrats à terme standardisés sont évalués quotidiennement à la valeur du marché et les montants débiteurs ou créditeurs liés à l'évolution de la valeur (« Marge des Instruments financiers dérivés ») sont comptabilisés par le Fonds. Les plus-values et moins-values sont enregistrées, mais elles ne sont pas considérées comme réalisées tant que les contrats n'ont pas expiré ou ne sont pas clôturés. Les contrats à terme standardisés impliquent, à différents degrés, des risques de pertes supérieures à la Marge de variation des instruments financiers dérivés déclarée dans le Bilan.

**(d) Contrats sur options** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options à des fins d'optimisation du rendement ou pour couvrir une position existante ou un investissement futur. Un Fonds peut souscrire des options d'achat ou de vente sur les titres et instruments financiers dérivés qu'il possède ou sur lesquels il peut investir. La souscription d'options de vente a tendance à accroître l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. La souscription d'options d'achat a tendance à réduire l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. Lorsqu'un Fonds souscrit une option d'achat ou de vente, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Ces passifs sont compris dans le Bilan. Les primes perçues grâce à la souscription d'options qui expirent sont considérées comme des plus-values réalisées. Les primes perçues pour des souscriptions d'options exercées ou clôturées sont ajoutées aux produits ou portées en déduction des montants payés sur le contrat à terme standardisé sous-jacent, le swap sous-jacent, le titre sous-jacent ou la transaction sur devises sous-jacente, afin de déterminer la plus-value ou la moins-value réalisée. Certaines options sont parfois souscrites avec des primes qui seront déterminées ultérieurement. Les primes de ces options sont basées sur les paramètres de volatilité implicite aux conditions précisées. En tant que souscripteur d'une option, un Fonds n'a aucun contrôle sur la vente ou l'achat effectif de l'instrument sous-jacent. Par conséquent, le Fonds assume le risque de marché lié à une évolution défavorable de l'instrument qui sous-tend l'option vendue. Il existe un risque que le Fonds ne puisse conclure une transaction de clôture en raison d'un marché non liquide.

Un Fonds peut également acheter des options de vente et d'achat. L'achat d'options d'achat a tendance à accroître l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. L'achat d'options de vente a tendance à réduire l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. Le Fonds paie une prime, incluse dans le Bilan en tant qu'actif, et qui est par la suite calculée par référence au marché afin de refléter la valeur actuelle de l'option. Les primes versées pour l'achat d'options qui expirent sont considérées comme des moins-values réalisées. Certaines options sont parfois souscrites avec des primes qui seront déterminées à une date ultérieure. Les primes de ces options sont basées sur les paramètres de volatilité implicite aux conditions précisées. Le risque associé à l'achat d'options d'achat et de vente est limité à la prime versée. Les primes payées pour l'achat d'options exercées ou clôturées sont ajoutées aux montants payés ou portées en déduction des produits réalisés sur l'investissement sous-jacent, afin de déterminer la plus-value ou moins-value réalisée lorsque la transaction sous-jacente est effectuée.

**Swaptions de défaillance de crédit** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des contrats de swaptions de défaillance de crédit pour couvrir l'exposition au risque de crédit d'un investissement sans engagement vis-à-vis de l'instrument sous-jacent. Une swaption de défaillance de crédit est une option de vente ou d'achat d'une protection de crédit avec une référence particulière via un contrat de swap prédéfini par une date future précise.

**Options de change** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options de change. La vente et l'achat d'options de change confèrent à un Fonds le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre la devise à un taux de change qui pourra être exercé au plus tard à une date définie. Ces options peuvent être utilisées comme couverture courte ou longue contre les variations possibles des taux de change ou pour obtenir une exposition à des devises étrangères.

**Options plafonnées sur l'inflation** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options plafonnées sur l'inflation à des fins d'optimisation du rendement ou de couverture. Lorsqu'un Fonds souscrit une option plafonnée sur l'inflation, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Lorsqu'un Fonds achète une option plafonnée sur l'inflation, il verse une prime comptabilisée en tant qu'actif puis évaluée à la valeur de marché pour refléter la valeur courante de l'option. L'achat d'options plafonnées sur l'inflation vise à protéger le Fonds de l'érosion due à l'inflation au-dessus d'un certain taux sur une exposition notionnelle donnée. Il est possible de recourir à un plancher pour avoir une protection contre la baisse pour des placements dans des produits indexés sur l'inflation.

**Options à taux d'intérêt plafond** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options à taux d'intérêt plafond à des fins d'optimisation du rendement ou de couverture. Lorsqu'un Fonds souscrit une option à taux d'intérêt plafond, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Lorsqu'un Fonds achète une option à taux d'intérêt plafond, il verse une prime comptabilisée en tant qu'actif puis évaluée à la valeur de marché pour refléter la valeur courante de l'option. L'achat d'options à taux d'intérêt plafond vise à protéger le Fonds du risque lié aux taux variables au-dessus d'un certain taux sur une exposition notionnelle donnée. Il est possible de recourir à un plancher pour protéger les placements dans des produits indexés sur les taux d'intérêt contre la baisse.

**Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse (« Options à terme ») afin de couvrir une position existante ou un investissement futur, à des fins spéculatives ou pour gérer leur exposition aux fluctuations du marché. Une Option à terme est un contrat d'option dans lequel l'instrument sous-jacent est un seul contrat à terme.

**Options sur des contrats à terme standardisés de matières premières** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options sur des contrats à terme standardisés de matières premières (« Options sur matières premières »). L'instrument sous-jacent de l'Option sur matières premières n'est pas la matière première elle-même mais un contrat à terme standardisé sur cette matière première. L'exercice d'une Option sur matières premières ne comprend pas la livraison physique de la matière première sous-jacente, mais plutôt le règlement direct sur le compte de garde du Fonds de la différence entre la juste valeur courante du contrat à terme standardisé sous-jacent et le prix d'exercice. S'il s'agit d'une option dans le cours, le Fonds compensera normalement sa position au lieu d'exercer l'option afin de conserver la valeur temps restante.

**Options à barrière** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter diverses options à la structure de rémunération non standard ou présentant d'autres particularités (« Options à barrière »). Les Options à barrière sont généralement négociées hors cote. Un Fonds peut investir dans divers types d'Options à barrière notamment des options à barrière activante « down-and-in » et « up-and-in ». Ces options sont similaires à des options standard, mais elles expirent sans aucune valeur pour leur souscripteur si le prix de l'instrument sous-jacent atteint, ou n'atteint pas, un niveau barrière spécifique avant la date d'expiration de l'option.

**Swaptions de taux d'intérêt** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des contrats de swaptions de taux d'intérêt, qui sont une option de conclusion d'un contrat de swap prédéfini à une date précise à l'avenir. Le souscripteur d'une swaption devient la contrepartie au swap si l'acheteur exerce l'option. Le contrat de swaption de taux d'intérêt précisera si l'acheteur de la swaption sera le receveur ou l'acheteur d'un taux fixe au moment de l'exercice.

**Options sur titres** Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options sur des titres. Une option utilise un titre donné comme instrument sous-jacent du contrat d'option. Un Fonds peut souscrire ou acheter une option à des fins d'optimisation du rendement ou pour couvrir une position existante ou un investissement futur.

**Options doubles** Certains Fonds peuvent souscrire différentes formes d'options doubles (« Option double »). Une Option double est une stratégie qui combine

des options qui permettent à un Fonds de bénéficier des futurs mouvements des cours du titre sous-jacent, quelle que soit la direction de ces mouvements. Une Option double vendue implique l'achat simultané d'une option d'achat et d'une option de vente, sur le même titre aux mêmes prix d'exercice et date d'expiration. Une Option double vendue prend de la valeur quand le prix du titre sous-jacent est peu volatil avant la date d'expiration. Une Option double achetée implique l'achat simultané d'une option d'achat et d'une option de vente sur un même titre aux mêmes prix d'exercice et date d'expiration. L'Option double achetée prend de la valeur si le prix du titre sous-jacent est très volatil, quelle que soit la direction de ces mouvements, avant la date d'expiration.

**(e) Contrats de swap** Certains Fonds peuvent investir dans des contrats de swap. Les contrats de swaps sont des contrats négociés bilatéralement entre un Fonds et une contrepartie. Ils portent sur l'échange, ou swap, de flux de trésorerie, d'actifs, de devises ou de performances liées au marché à des intervalles futurs précisés. La négociation des contrats de swap est privée et a lieu sur le marché hors cote (« Swaps hors cote »). Ils peuvent être réalisés sur une plate-forme multilatérale ou autre facilité d'échange, telle une bourse enregistrée (« swaps compensés »). Un Fonds peut conclure un contrat de swap sur actifs, défaillance de crédit, devises croisées, taux d'intérêt, rendement total, de variance et autres afin de gérer son exposition aux risques de crédit, de change, de taux d'intérêt, de matières premières, liés aux actions et d'inflation. Dans le cadre de ces contrats, les titres ou espèces peuvent être acceptés en garantie ou à titre de marge conformément aux termes des contrats de swap respectifs afin de donner des actifs de valeur et un moyen de recours en cas de défaillance ou faillite/insolvabilité.

Les swaps compensés sont évalués quotidiennement à la valeur du marché sur la base de valeurs déterminées à partir du contrat sous-jacent ou conformément aux indications de la contrepartie centrale ou de l'organisme de compensation des produits dérivés. Les variations de la juste valeur, le cas échéant, figurent dans la variation nette de la plus-value/(moins-value) latente au Compte de résultat. Les variations quotidiennes de la valorisation des swaps compensés, le cas échéant, sont comptabilisées au débit ou au crédit, selon la variation (« marge de variation des swaps »), du Bilan. Les paiements de swap hors cote reçus ou effectués au début de la période de valorisation figurent au Bilan et représentent les primes payées ou reçues lors de la conclusion du contrat de swap pour compenser les écarts entre les conditions des contrats de swap et les conditions de marché en vigueur (écarts de crédit, taux de change, taux d'intérêt et autres éléments pertinents). Les primes reçues (payées) d'avance sont initialement comptabilisées au passif (à l'actif) puis évaluées à la valeur du marché afin de refléter la valeur actuelle du swap. Ces primes réglées à l'avance sont comptabilisées comme plus-value ou moins-value réalisée dans le Compte de résultat dès la résiliation ou l'échéance du swap. Un paiement de liquidation reçu ou effectué lors de la résiliation du swap est comptabilisé comme gain ou perte réalisé(e) dans le Compte de résultat. Les paiements nets périodiques reçus ou effectués par les Fonds sont repris dans les plus-values ou moins-values réalisées du Compte de résultat.

Aux fins d'application de certaines des politiques et restrictions d'investissement du Fonds, les contrats de swap, comme d'autres instruments dérivés, peuvent être évalués par le Fonds à leur juste valeur, à leur valeur notionnelle ou à leur valeur exposée au risque. Dans le cas d'un contrat de swap de défaillance (voir plus bas) cependant, lors de l'application des politiques et restrictions d'investissement du Fonds, celui-ci évalue le contrat de swap de défaillance à sa valeur notionnelle ou à sa valeur exposée au risque totale (la somme du montant notionnel du contrat plus sa juste valeur), mais peut évaluer le contrat de swap de défaillance à sa juste valeur pour l'application de certaines autres politiques et restrictions d'investissement du Fonds. Par exemple, un Fonds peut évaluer des contrats de swap de défaillance à leur valeur d'exposition au risque totale pour les besoins des lignes directrices du Fonds sur la qualité du crédit (si elles existent), car cette valeur reflète l'exposition économique réelle du Fonds pendant la durée du contrat de swap de défaillance. Dans ce contexte, le montant notionnel et la juste valeur peuvent être positifs ou négatifs selon que le Fonds est acheteur ou vendeur de protection par le biais du contrat de swap de défaillance. La manière dont certains titres ou autres instruments sont évalués par le Fonds pour l'application des politiques et restrictions d'investissement peut différer de la manière dont ces investissements sont évalués par d'autres types d'investisseurs.

La conclusion de tels contrats implique, à différents degrés, des éléments de risques de taux d'intérêt, de crédit, de marché et de documents supérieurs aux montants déclarés dans le Bilan. De tels risques impliquent le risque potentiel d'absence de marché liquide pour ces contrats, le risque que la contrepartie aux contrats manque à son obligation ou soit en désaccord avec la signification des dispositions contractuelles des contrats et le risque que les taux d'intérêt évoluent de manière défavorable.

Pour un Fonds, le risque maximum de perte lié au risque de crédit de la contrepartie est la valeur nette actualisée des flux de trésorerie à recevoir de la contrepartie pour la durée de vie restante du contrat, dans la mesure où le montant est positif. Le risque est limité par un accord général de compensation entre le Fonds et la contrepartie et par une garantie auprès d'un Fonds pour couvrir l'exposition du Fonds à la contrepartie.

**Contrats de swap de corrélation** Certains Fonds peuvent investir dans des contrats de swap de corrélation pour acquérir ou atténuer leur exposition aux titres de référence sous-jacents. Les contrats de swap de corrélation impliquent que deux parties conviennent d'échanger des flux de trésorerie sur la base de la corrélation évaluée d'un actif sous-jacent précisé. Une partie convient d'échanger un « taux fixe » ou taux d'exercice contre un « taux variable » ou corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent relatif au montant nominal. Au moment du lancement, le taux d'exercice est généralement déterminé de telle sorte que la juste valeur du swap soit égale à zéro. À la date d'échéance, un flux de trésorerie net est échangé selon lequel le montant du remboursement est égal à la différence entre la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent et le taux d'exercice multiplié par le montant nominal. En tant que bénéficiaire de la corrélation du prix d'exercice fixe, le Fonds reçoit le montant de remboursement si la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent est inférieure au taux d'exercice et verse le montant de remboursement si la corrélation est supérieure au prix d'exercice. En tant que payeur de la corrélation du prix d'exercice fixe, le Fonds doit s'acquitter du montant de remboursement si la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent est inférieure au taux d'exercice et reçoit le montant de remboursement si la corrélation est supérieure au prix d'exercice. Ce type de contrat est principalement un contrat à terme sur la corrélation future du prix réalisé de l'actif sous-jacent.

**Contrats de swap de défaillance** Certains Fonds peuvent utiliser des swaps de défaillance sur émissions d'entreprises, des prêts, des titres souverains, des obligations municipales américaines ou des bons du Trésor américain afin de disposer d'une mesure de protection contre les défaillances des émetteurs (c'est-à-dire pour réduire le risque lorsque le Fonds détient ou est exposé à l'obligation de référence) ou pour prendre une position longue ou courte active par rapport à la probabilité de défaillance d'un émetteur particulier. Les contrats de swap de défaillance impliquent le versement par une partie (appelée l'« acheteur de protection ») d'une série de paiements à une autre partie (le « vendeur de protection ») en l'échange du droit de recevoir un rendement défini dans le cas d'un événement de crédit de l'entité, obligation ou indice de référence, tel qu'indiqué dans le contrat de swap. En tant que vendeur de protection dans le cadre d'un contrat de swap de défaillance, le Fonds perçoit généralement de l'acheteur de protection un revenu à taux fixe tout au long de la durée du swap à condition qu'aucun événement de crédit ne se produise. En tant que vendeur, un Fonds augmente l'endettement de son portefeuille car, en plus du total de son actif net, il fera l'objet d'une exposition liée à l'investissement eu égard au montant notionnel du swap.

Si le Fonds est vendeur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux termes de ce contrat de swap précis, le Fonds paiera (i) à l'acheteur de la protection un montant égal au montant nominal du swap et prendra livraison de l'obligation de référence, d'autres obligations livrables ou des titres sous-jacents qui composent l'indice de référence ou (ii) un règlement net sous forme de numéraire ou de titres égal au montant nominal du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation de référence ou des titres sous-jacents qui composent l'indice de référence. Si le Fonds est acheteur de protection et que survient un événement de crédit, tel que défini aux termes d'un contrat de swap précis, le Fonds reçoit (i) de la part du vendeur de la protection un montant égal au montant nominal du swap et livre l'obligation de référence, d'autres obligations livrables ou les titres sous-jacents qui composent l'indice de référence ou (ii) un règlement net sous forme de numéraire ou de titres égal au montant nominal du swap minoré de la valeur de recouvrement de l'obligation de référence ou des titres sous-jacents qui composent l'indice de référence. Les teneurs de marché estiment les valeurs de recouvrement selon les taux standard du secteur ou les facteurs et considérations spécifiques à une entité jusqu'à ce que survienne un événement de crédit. Lorsque survient un événement de crédit, la valeur de recouvrement est déterminée par une enchère dans laquelle on utilise un nombre minimum de demandes de courtiers conjugué à une méthode particulière de valorisation, pour calculer la valeur du règlement. La possibilité de livrer d'autres obligations peut déclencher l'option de livraison au moindre coût (le droit de l'acheteur de protection à livrer l'obligation dont la valeur est la plus basse après la survenance de l'événement de crédit).

Les contrats de swap de défaillance sur les indices de crédit impliquent le versement par une partie d'une série de paiements au bénéfice d'une autre partie en l'échange du droit de recevoir un rendement défini dans le cas d'une dévaluation, d'une insuffisance de principal, d'une insuffisance d'intérêts ou d'une défaillance de tout ou partie des entités de référence composant l'indice de crédit. Un indice de crédit est un panier d'instruments de ou d'expositions au crédit jugés

représentatifs d'une partie du marché du crédit dans son ensemble. Ces indices sont composés de crédits de référence qui sont évalués par un groupe de négociateurs comme étant les entités les plus liquides sur le marché des swaps de défaillance pour le secteur de l'indice. Les composants des indices peuvent comprendre, notamment, des titres de qualité « investment grade », des titres à rendement élevé, des titres adossés à des actifs, des marchés émergents, et/ou différentes notations de crédit au sein de chaque secteur. Les indices de crédit sont négociés en utilisant des swaps de défaillance avec des conditions normalisées y compris un écart fixe et des dates d'échéance standard. Un indice de swaps de défaillance référence tous les titres dans l'indice, et en cas de défaillance, les événements de crédit sont réglés en fonction de la pondération de ce nom au sein de l'indice. La composition des indices change de manière périodique, généralement tous les semestres, et pour la plupart des indices, chaque titre possède une pondération équivalente au sein de l'indice. Le Fonds peut utiliser des swaps de défaillance sur des indices de crédit afin de couvrir un portefeuille de swaps de défaillance ou d'obligations moins cher que s'il devait acheter de nombreux swaps de défaillance pour obtenir un effet similaire. Les swaps de défaillance sur des indices de crédit constituent des instruments pour protéger les investisseurs qui détiennent des obligations contre les défaillances et les négociateurs les utilisent pour spéculer sur les variations de la qualité de crédit.

Les écarts de crédit implicites utilisés pour calculer la juste valeur de contrats de swap de défaillance sur émissions d'entreprises, prêts, émissions souveraines ou municipales américaines en fin d'exercice, représentés en termes absolus, figurent dans le Tableau des investissements. Ils servent d'indicateur de la situation actuelle du risque de paiement/exécution et représentent la probabilité ou le risque de défaillance de l'entité de référence. L'écart de crédit implicite d'une entité de référence donnée reflète le coût de l'achat/la vente de la protection et peut comprendre des paiements d'avance requis pour pouvoir conclure le contrat. Le creusement d'un écart de crédit signale une détérioration du crédit de l'entité de référence et une plus grande probabilité ou un risque accru de défaillance ou d'autres événements de crédit tel que défini dans le contrat. Dans le cas des contrats de swap de défaillance sur titres adossés à des actifs et indices de crédit, les cours de marché cotés et les valeurs qui en résultent constituent l'indicateur de la situation actuelle du risque de paiement/de performance. L'augmentation des justes valeurs en termes absolus par rapport au montant nominal du swap représente une détérioration du crédit de l'entité de référence et une plus grande probabilité ou un risque accru de défaillance ou d'autres événements de crédit comme défini dans le contrat.

Le montant maximum des paiements futurs (sans décotes) qu'un Fonds pourrait être amené à effectuer en tant que vendeur/acheteur de protection au titre d'un contrat de swap de défaillance est un montant égal au montant nominal du contrat. Les montants nominaux de tous les contrats de swap de défaillance en cours au 31 décembre 2020 dans lesquels le Fonds est vendeur/acheteur de protection figurent dans le Tableau des investissements. La valeur de recouvrement des obligations de référence respectives, les paiements d'avance reçus lors de la conclusion des contrats ou les montants nets reçus du règlement des contrats de swap de défaillance pour l'achat de protection conclus par le Fonds pour la (les) même(s) entité(s) de référence pourraient compenser en partie les montants potentiels à verser.

**Contrats de swap sur devises croisées** Certains Fonds peuvent conclure des contrats de swap sur devises croisées pour acquérir ou atténuer leur exposition au risque de change. Les contrats de swap sur devises croisées impliquent l'échange entre deux parties de deux devises différents assorti d'un accord pour inverser l'échange à une date ultérieure à des taux de change spécifiques. L'échange de devises à la date de lancement du contrat a lieu au cours du change au comptant. L'échange à l'échéance peut avoir lieu au même taux de change, à un taux spécifique, ou au cours du change au comptant. Les versements d'intérêts, le cas échéant, sont effectués entre les parties en fonction des taux d'intérêt disponibles dans les deux devises à la conclusion du contrat. Les conditions des contrats de swap de devises croisées peuvent porter sur plusieurs périodes. Les swaps sur devises croisées sont généralement négociés avec les banques commerciales et d'investissement. Certains swaps de devises croisées peuvent ne pas prévoir d'échange de flux de trésorerie de principal, mais uniquement des échanges de flux de trésorerie d'intérêt. Les opérations de change à la date de lancement seront reflétées séparément sur une base brute avec le montant nominal du principal en devise au débit ou au crédit, selon le cas pour la partie flottante ou fixe, au Bilan.

En ce qui concerne les catégories couvertes, les plus-values ou moins-values réalisées et latentes sont imputées uniquement aux catégories d'actions correspondantes. Les plus-values ou moins-values latentes figurent dans la rubrique Instruments financiers dérivés du Bilan. Dans le cadre de ces

contrats, les titres peuvent être identifiés en tant que garantie conformément aux conditions des contrats respectifs.

**Contrats de swap de taux d'intérêt** Certains Fonds sont soumis au risque de taux d'intérêt dans le cadre normal de leurs objectifs d'investissement. Pour un Fonds qui détient des obligations à taux fixe, la valeur desdites obligations peut diminuer si le taux d'intérêt augmente. Un Fonds peut conclure des contrats de swap de taux d'intérêt pour se couvrir contre ce risque et conserver sa capacité à générer des revenus aux taux de marché en vigueur. Les contrats de swap de taux d'intérêt impliquent l'échange par le Fonds avec une autre partie de leurs engagements respectifs à payer ou recevoir un intérêt afférent au montant nominal du principal. Certaines formes de contrats de swap de taux d'intérêt comprennent : (i) les taux plafond, selon lesquels une partie convient, en échange d'une prime, d'effectuer des paiements à l'autre partie dans la mesure où les taux d'intérêt excèdent un taux défini (le « taux plafond »), (ii) les taux plancher, selon lesquels une partie convient, en échange d'une prime, d'effectuer des paiements à l'autre partie dans la mesure où les taux d'intérêt tombent en deçà d'un taux défini (le « taux plancher »), (iii) les tunnels, selon lesquels une partie vend un taux plafond et achète un taux plancher, ou inversement, en vue de se protéger contre les fluctuations des taux d'intérêt excédant des niveaux minimum et maximum déterminés, (iv) les swaps de taux d'intérêt remboursables par anticipation, selon lesquels l'acheteur paie un montant initial en contrepartie du droit de mettre fin au contrat pour un coût zéro à une date prédéterminée avant la date d'échéance, (v) les swaps à différentiel fixe qui permettent aux utilisateurs de swaps de taux d'intérêt de fixer le différentiel (ou écart) futur entre le taux du swap de taux d'intérêt et un indice de référence spécifique, ou (vi) les swaps de base, selon lesquels les deux parties peuvent échanger des taux d'intérêt variables sur la base de différents marchés monétaires.

**Contrats de swap de rendement total** Certains Fonds peuvent conclure des swaps de rendement total. Les contrats de swap de rendement total sur matières premières impliquent des engagements d'échange de flux de trésorerie basé sur le cours d'une matière première contre un cours ou taux fixe ou flottant. Une partie reçoit des paiements sur la base de la juste valeur de la matière première en question et paie un montant fixe. Les contrats de swap de rendement total sur indices impliquent des engagements à payer des intérêts contre un rendement indexé sur le marché. Une contrepartie paie le rendement total d'un actif de référence particulier, qui peut être une action, un indice ou une obligation, et reçoit en échange une série de paiements réguliers. Si le rendement total du titre ou de l'indice sous-jacent est supérieur ou inférieur à l'obligation de taux d'intérêt de compensation, le Fonds doit verser un paiement à la contrepartie ou recevoir de celle-ci un montant.

Certains Fonds peuvent investir dans des swaps de rendement total sur titres (« swaps sur titres »). Des swaps sur titres peuvent être utilisés dans le but de générer un profit ou pour éviter une perte relative aux fluctuations de la valeur ou du prix de titres ou d'instruments financiers ou d'un indice sur de tels titres ou instruments financiers. Un swap sur titres est un instrument dérivé créé dans le but de reproduire la performance économique et les flux de trésorerie d'un investissement classique dans une action.

Les risques inhérents dans les swaps sur titres dépendent de la position dans la transaction prise par un Fonds : en utilisant des swaps sur titres, un Fonds peut prendre une position longue sur la valeur sous-jacente, auquel cas le Fonds profitera d'une augmentation de la valeur de l'action sous-jacente et souffrira d'une diminution de cette valeur. Les risques inhérents à une position longue sont similaires à ceux pris lors de l'achat de l'action sous-jacente. À l'inverse, un Fonds peut prendre une position à découvert sur l'action sous-jacente, auquel cas le Fonds profitera d'une diminution de la valeur de l'action sous-jacente et souffrira d'une augmentation. Les risques inhérents à une position à découvert sont plus importants que ceux inhérents à une position longue : tandis qu'il existe un plafond à une perte maximale dans le cas d'une position longue si le titre sous-jacent est évalué à zéro, la perte maximale dans le cas d'une position à découvert est celle de l'augmentation de la valeur de l'action sous-jacente, une augmentation, en théorie, sans limite.

Il doit être noté que la prise d'une position longue ou à découvert dans un swap sur titres est fondée sur l'opinion des Conseillers en investissement concernant l'évolution future du titre sous-jacent. La position peut résulter en un impact négatif sur la performance du Fonds.

**Les contrats de swaps de volatilité** sont également appelés contrats de volatilité à terme et swaps de volatilité, et sont des contrats dans lesquels les contreparties conviennent d'effectuer des paiements liés aux variations de la

volatilité (c'est-à-dire l'ampleur de la variation sur une période donnée) d'un instrument de référence sous-jacent, tel qu'une devise, un taux, un indice, un titre ou tout autre instrument financier. Les swaps de volatilité permettent aux parties de tenter de couvrir le risque de volatilité et/ou de prendre des positions sur la volatilité future estimée d'un instrument de référence sous-jacent. Par exemple, le Fonds peut conclure un swap de volatilité afin de prendre la position basée sur l'augmentation de la volatilité de l'instrument de référence sur une période donnée. Si la volatilité de l'instrument de référence augmente au cours de la période spécifiée, le Fonds recevra un paiement de sa contrepartie sur la base de la différence entre le niveau de volatilité réalisée de l'instrument concerné et le niveau de volatilité convenu par les parties. Si la volatilité de l'instrument de référence n'augmente pas au cours de la période spécifiée, le Fonds versera un paiement à sa contrepartie sur la base de l'écart entre le niveau de volatilité réalisée de l'instrument concerné et le niveau de volatilité convenu par les parties. À la date d'échéance, un flux de trésorerie net est échangé selon lequel le montant du remboursement est égal à la différence entre la volatilité des cours réalisée de l'instrument de référence et le prix d'exercice multiplié par le montant nominal. En tant que bénéficiaire de la volatilité du prix réalisée, le Fonds reçoit le montant de remboursement si la volatilité des cours réalisée de l'instrument de référence est supérieure au prix d'exercice et verse le montant de remboursement si la volatilité des cours réalisée est inférieure au prix d'exercice. En tant que payeur de la volatilité du prix réalisée, le Fonds doit s'acquitter du montant de remboursement si la volatilité des cours réalisée de l'instrument de référence est supérieure au prix d'exercice et reçoit le montant de remboursement si la volatilité des cours réalisée est inférieure au prix d'exercice. Les paiements sur un swap de volatilité seront plus importants s'ils sont basés sur le carré mathématique de la volatilité (c'est-à-dire la volatilité mesurée multipliée par elle-même, appelée « variance »). Ce type de swap de volatilité est souvent appelé swap de variance.

## 7. GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE

Dans les limites autorisées par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites définies périodiquement par la Banque centrale et les dispositions du Prospectus, le recours, à des fins de gestion de portefeuille efficace, aux instruments financiers dérivés et aux techniques d'investissement est possible pour tous les Fonds. Les Fonds peuvent utiliser ces instruments financiers dérivés et ces techniques d'investissement pour assurer une couverture contre les fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change des devises non fonctionnelles ou des cours des titres ou dans le cadre de leur stratégie globale d'investissement.

Le total des intérêts créditeurs/(débiteurs) résultant des Contrats de mise en pension au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 était de 12 441 819 \$/ (1 566 978 \$) (31 décembre 2019 : 81 178 685 \$/(1 632 754 \$)).

Le total des intérêts créditeurs/(débiteurs) résultant des Contrats de prise en pension au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 était de 11 891 760 \$/ (115 404 360 \$) (31 décembre 2019 : 2 601 572 \$/(217 007 735 \$)).

Le total des intérêts créditeurs/(débiteurs) résultant des Transactions par vente et rachat dos-à-dos au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 était de 88 246 \$/ (3 929 767 \$) (31 décembre 2019 : 124 010 \$/(18 342 106 \$)).

## 8. FISCALITÉ

En vertu des lois et pratiques en vigueur, la Société est admissible en tant que société de placement, conformément à la définition visée à l'article 739B de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act), comme amendée, tant qu'elle est résidente en Irlande. De ce fait, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les bénéfices ou les plus-values. Toutefois, l'impôt irlandais peut s'appliquer à certains « événements imposables ». Un événement imposable comprend tout paiement de distribution aux Actionnaires ou un encaissement, un rachat, une annulation, un transfert ou une disposition présumée (une disposition présumée surviendra à l'expiration d'une Période considérée) d'Actions ou l'appropriation ou l'annulation d'Actions d'un Actionnaire par la Société afin de satisfaire le montant d'impôt à payer sur une plus-value résultant d'un transfert.

Le Fonds n'est redevable d'aucun impôt irlandais au titre d'événements imposables au regard de ce qui suit :

(a) un actionnaire qui n'est ni un Résident irlandais, ni un Résident habituel en Irlande à des fins fiscales au moment de l'événement imposable, à condition que le Fonds soit en possession des déclarations valables appropriées conformément aux dispositions de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act), telle qu'amendée, et que le Fonds ne dispose pas d'informations qui pourraient raisonnablement suggérer que les informations contenues dans le présent

## Notes relatives aux États financiers (suite)

document ne sont plus substantiellement exactes, ou que le Fonds ait été autorisé par l'administration fiscale irlandaise à effectuer des paiements bruts en l'absence des déclarations appropriées ;

(b) certains actionnaires résidents exonérés de l'impôt irlandais ayant remis au Fonds les déclarations obligatoires requises et signées ;

(c) toute transaction relative à des actions détenues dans un système de compensation reconnu tel que désigné par ordonnance des autorités fiscales ;

(d) un échange d'actions représentant un compartiment contre un autre compartiment du Fonds ;

(e) un échange d'actions découlant d'une fusion ou d'une restructuration admissible du Fonds avec un autre fonds ; et

(f) certains échanges d'actions entre époux et ex-époux.

En l'absence des déclarations appropriées, le Fonds sera assujéti à l'impôt irlandais si un événement imposable se produit.

La loi de finance de 2010 stipule que les autorités fiscales peuvent agréer les fonds de placement commercialisés hors d'Irlande à faire des paiements à des actionnaires non-résidents sans déduction de l'impôt irlandais si aucune déclaration pertinente n'existe, sous réserve de satisfaire des « mesures équivalentes ». Un Fonds qui veut recevoir l'agrément doit en faire la demande par écrit aux autorités fiscales, en confirmant le respect des conditions pertinentes.

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) que la Société reçoit relatifs à ses investissements (autres que les titres d'émetteurs irlandais) peuvent être assujétiés à des impôts, y compris des retenues à la source, dans les pays dans lesquels les émetteurs des investissements sont situés. On s'attend à ce que la Société ne soit pas capable de bénéficier des taux réduits de retenues à la source dans le cadre des conventions de double imposition entre l'Irlande et de tels pays. Si cette position change à l'avenir et si l'application de taux plus bas entraîne un remboursement à la Société, la Valeur nette d'inventaire ne sera pas réévaluée et le bénéfice sera affecté proportionnellement aux Actionnaires existants au moment du remboursement.

Conformément au régime de fonds déclarant introduit par le HM Revenue and Customs du Royaume-Uni, chaque catégorie d'actions sera considérée comme un « fonds offshore » distinct pour les besoins de l'impôt britannique. Le régime de fonds déclarant autorise un fonds offshore à demander un agrément préalable aux autorités fiscales britanniques pour bénéficier du statut de « fonds déclarant ». Lorsqu'un fonds offshore a reçu l'agrément de « fonds déclarant », il maintiendra ce statut tant qu'il continuera à satisfaire les conditions sans avoir à demander une nouvelle certification aux autorités fiscales. Chaque Catégorie d'Actions de la Société est gérée en tant que « fonds déclarant ». Ce traitement a été approuvé par l'administration fiscale britannique (HM Revenue and Customs).

### 9. POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDES

Comme stipulé dans le Supplément correspondant, la distribution des dividendes peut être déclarée sur :

- (i) le produit net des investissements consistant en intérêts et dividendes ;
- (ii) les gains réalisés sur la cession d'investissements moins les pertes réalisées et latentes (incluant frais et dépenses). Si les bénéfices réalisés lors de la cession d'investissements minorés des pertes réalisées et latentes sont négatifs, les Fonds peuvent toutefois verser des dividendes à partir du revenu net des investissements et/ou du capital.
- (iii) d'autres fonds (capital compris) susceptibles d'être légalement distribués à partir du Fonds ou de la Catégorie d'actions du Fonds concerné.

Les frais de gestion et autres frais, ou une partie de ceux-ci, peuvent être imputés au capital et, de ce fait, celui-ci peut s'éroder et les distributions seront réalisées par l'anticipation de la croissance potentielle du capital. Ce cycle peut se poursuivre jusqu'à épuisement total du capital. Le raisonnement qui préside à l'imputation au capital consiste à maximiser le montant distribuable aux actionnaires.

Dans le cas de la catégorie d'actions de distribution II, les Administrateurs peuvent, à leur gré, payer les commissions à partir du capital et prendre en considération l'écart de rendement entre la Catégorie d'Actions couverte pertinente et la Catégorie d'Actions de base (qui constitue une distribution à partir du capital). L'écart de rendement peut être positif ou négatif et est calculé en

prenant en compte la contribution de la couverture de la Catégorie d'Actions découlant des Catégories couvertes.

Dans le cas des Catégories M Détail, les Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Asia Strategic Interest Bond Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Short-Term Fund, Income Fund, Low Duration Income Fund, Mortgage Opportunities Fund et US Short-Term Fund, à l'exception des Catégories G Institutions, G Détail, E de Distribution Q, E de Distribution II Q et Investisseurs de Distribution A (le cas échéant) des Fonds susmentionnés, les distributions de dividendes sont déclarées tous les mois et, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis dans d'autres actions chaque mois.

Dans le cas des Catégories G Institutions, G Détail et Investisseurs de Distribution A, les distributions de dividendes sont déclarées tous les ans et ces dividendes sont, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis dans d'autres Actions chaque année.

Pour tous les autres Fonds ayant des Actions de distribution, les dividendes seront déclarés trimestriellement et, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis en actions supplémentaires après déclaration.

La distribution de dividendes aux porteurs d'actions rachetables figure au poste Frais financiers du Compte de résultat. Le revenu ou les plus-values affecté(es) aux Actions de capitalisation ne sont ni déclaré(es), ni distribué(es), mais la Valeur nette d'inventaire par action des Actions de capitalisation est augmentée en fonction de ce revenu ou de ces plus-values. Les distributions de dividendes non réinvestis dans des Actions sont versées aux actionnaires par virement bancaire. Toute distribution de dividende non réclamée à l'issue d'un délai de six ans à compter de la date de déclaration de ladite distribution est perdue par défaut et reversée sur le compte du Fonds concerné. Les Actionnaires peuvent choisir de réinvestir leurs distributions de dividendes dans d'autres Actions ou de percevoir leurs distributions de dividendes en espèces en cochant la case correspondante sur le Formulaire de demande.

Une partie des distributions de dividendes figurant dans le Compte de résultat a été payée sur le capital des Fonds ci-dessous (montants en milliers) ;

Fonds	Exercice clos le 31 déc. 2020	Exercice clos le 31 déc. 2019
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	\$ 672	\$ 0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	25	0
Fonds Dynamic Bond Fund	674	0
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	€ 5 512	€ 0
Fonds Euro Income Bond Fund	2	4 576
Fonds Global Bond ESG Fund	\$ 96	\$ 0
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	2 105	2 507
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	1 003	0
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	264	0
Fonds Income Fund	253	88
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 1 430	£ 0

### 10. RÉTROCESSION DE COMMISSIONS

La Société ou son Conseiller en investissement peut effectuer des opérations pour le compte des Fonds avec ou par le biais de l'agence de courtiers exécutifs, qui peut, outre l'exécution d'ordres ordinaires, de temps à autre, fournir ou veiller à ce que soient fournis à la Société ou ses représentants des biens, services ou autres bénéfices tels que des services de recherche et conseils. La Société ou son Conseiller en investissement peuvent payer à ces courtiers des commissions de courtage dont une partie peut être affectée à la fourniture de biens ou services autorisés. Ces Conseillers en investissement qui sont des sociétés d'investissement MiFID paieront sur leurs propres ressources pour toute recherche effectuée par des tiers qu'ils ont commanditée en relation avec la gestion des actifs de chaque Fonds.

### 11. RESPONSABILITÉ SÉPARÉE

La Société est une société d'investissement de type ouvert à capital variable à compartiments multiples et responsabilité séparée entre les compartiments. En conséquence, tout passif au nom d'un Fonds de la Société ou qui lui est attribuable doit être acquitté uniquement sur les actifs de ce Fonds, et ni la Société ni ses Administrateurs, ses administrateurs judiciaires, auditeurs, liquidateurs, liquidateurs provisoires ni toute autre personne ne doivent appliquer, ou être

obligés d'appliquer, les actifs dudit Fonds afin de s'acquitter d'un passif encouru au nom d'un autre Fonds de la Société ou qui lui est attribuable, indépendamment de la date à laquelle ledit passif a été encouru.

## 12. MODIFICATIONS DU PROSPECTUS, DE L'ACTE CONSTITUTIF ET DES STATUTS

Le 7 janvier 2020, le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund a été approuvé par la Banque centrale et le Supplément de ce Fonds a été inclus dans le Prospectus consolidé.

Le 17 janvier 2020, le Fonds Euro Low Duration Fund a été renommé le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund et un certain nombre d'autres modifications apportées au Supplément ont été approuvées par la Banque centrale, notamment :

- le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'Euro Short-Term Rate (« ESTER ») ;
- la durée du Fonds variera désormais entre 0 et 5 ans ;
- la devise des instruments à revenu fixe dans lesquels le Fonds investira au moins deux tiers de ses actifs passera de l'euro au paneuropéen (c'est-à-dire aux différentes devises de l'Europe) ;
- la limite d'investissement du Fonds en titres de qualité « investment grade » à haut rendement doit passer de 10 % à 20 % des actifs nets du Fonds ; et
- l'introduction de l'abandon de la Commission de gestion pour toutes les catégories d'actions, qui sera effective pendant trois ans à compter de la date de notification du Supplément révisé (et qui a été modifiée par la suite).

Le 24 février 2020, le Supplément du Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund a été mis à jour pour fournir plus de détails sur l'indice de référence.

Le 1<sup>er</sup> mai 2020, le Supplément du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund a été mis à jour pour la divulgation concernant l'abandon de la commission.

Le 1<sup>er</sup> juillet 2020, le Supplément du Fonds UK Corporate Bond Fund a été mis à jour afin d'indiquer que l'abandon des commissions de gestion ne s'appliquera plus ; et le Supplément du Fonds Euro Credit Fund a été mis à jour afin d'indiquer que le renouvellement de l'abandon des commissions de gestion annuelles ne s'appliquera plus à la Catégorie d'actions Institutions, et que l'abandon des commissions de gestion annuelles pour la Catégorie H Institutions a été prolongé jusqu'au 1<sup>er</sup> juillet 2021.

Le 11 août 2020, le Prospectus mis à jour de la Société a été approuvé par la Banque centrale, notamment concernant :

- la création d'une nouvelle Catégorie d'Actions W qui sera proposée par le biais d'intermédiaires qui satisfont à certains critères ;
- la divulgation des risques liés aux épidémies et aux pandémies, au règlement, au dépositaire et à la disparition du LIBOR a été incluse dans le Prospectus ;
- la divulgation concernant l'investissement dans des titres chinois et l'investissement via le Marché interbancaire des obligations en Chine (« CIBM ») a été mise à jour suite aux conseils d'avocats chinois ;
- conformément aux exigences relatives aux OPCVM, chaque Supplément de Fonds a été mis à jour afin d'inclure des informations supplémentaires sur l'utilisation des indices de référence pour mesurer la durée, calculer l'exposition globale du Fonds et/ou comparer des performances.

Le 28 août 2020, le Fonds Emerging Asia Bond Fund a été renommé le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund et un certain nombre d'autres modifications apportées au Supplément ont été approuvées par la Banque centrale, notamment :

- l'objectif d'investissement principal a été modifié pour prévoir que le Fonds vise à générer un revenu attrayant et stable. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire ;
- le Fonds est soumis à une limite de 50 % de son actif total dans des titres à revenu fixe à haut rendement ;
- la durée du Fonds variera désormais de 2 à 8 ans en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt et ne sera plus mesurée par rapport à l'indice JPMorgan Asia Credit ;
- le Fonds investira au moins les deux tiers de son actif total dans des obligations et autres instruments à revenu fixe en Asie hors Japon, mais pourra investir jusqu'à un tiers de son actif total dans des obligations et d'autres instruments à revenu fixe en dehors de la région Asie hors Japon ;

- le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de l'actif total dans des titres libellés en devise locale dans la région Asie hors Japon (c.-à-d. non libellés en USD). Toutefois, par le biais de la couverture de devises, l'exposition du Fonds au risque de change hors USD sera limitée à 20 % de l'actif total ;
- la limite globale d'un tiers de l'actif total du Fonds sur les investissements combinés dans (i) des titres convertibles en titres de capital, (ii) des titres de capital (y compris les warrants), (iii) des certificats de dépôt et (iv) des acceptations bancaires sera supprimée ;
- la notation de crédit des instruments à revenu fixe dans lesquels le Fonds investit ne s'appliquera plus.

Le 2 septembre 2020, le Fonds PIMCO Climate Bond Fund a été approuvé par la Banque centrale et le Supplément de ce Fonds a été inclus dans le Prospectus consolidé.

Le 27 octobre 2020, le Prospectus de la Société a été mis à jour et approuvé par la Banque centrale, notamment concernant :

- l'utilisation de signatures électroniques dans les documents de souscription/rachat ;
- le changement de nom de l'un des Conseillers en investissement de PIMCO Deutschland GmbH à PIMCO Europe GmbH ;
- le Supplément du Fonds Diversified Income Fund a été mis à jour pour les nouvelles catégories d'actions N Détail.

Le 9 décembre 2020, les Suppléments des Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Commodity Real Return Fund, Diversified Income Fund, Emerging Local Bond Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund, PIMCO European High Yield Bond Fund, Global Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Investment Grade Credit Fund, Global Real Return Fund, Low Average Duration Fund, Total Return Bond Fund et US High Yield Bond Fund ont été mis à jour afin de préciser que les dividendes peuvent être versés à partir du capital des Catégories d'Actions de distribution en GBP et ont été approuvés par la Banque centrale. L'objectif est d'harmoniser les 14 Fonds avec les autres Fonds de la Société.

Le 10 décembre 2020, le Supplément du Fonds Low Duration Income Fund a été modifié afin de prolonger l'abandon de la commission de gestion existante jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2023 pour toutes les catégories.

Le 11 décembre 2020, le Supplément du Fonds Diversified Income Fund a été mis à jour pour inclure que les Catégories N Détail soient également proposées par l'intermédiaire d'autres entités ayant conclu des contrats avec un sous-agent engagé par le Distributeur.

Le 18 décembre 2020, le Fonds Income Fund II a été approuvé par la Banque centrale et le Supplément de ce Fonds a été inclus dans le Prospectus consolidé.

Le 23 décembre 2020, les Suppléments des Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund, Global Bond ESG Fund et Global Investment Grade Credit ESG Fund ont été mis à jour pour inclure des modifications des politiques d'investissement afin de fournir des éclaircissements supplémentaires sur le processus de filtrage d'exclusion environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») et les listes d'exclusion à cet égard.

L'Acte constitutif et les Statuts de la Société n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

## 13. COMMISSIONS ET FRAIS

### (a) Commissions payables au Gestionnaire

Les commissions payables au Gestionnaire présentées dans le Prospectus ne dépasseront pas 2,50 % par an de la VNI de chaque Fonds.

### (b) Commission de gestion

Le Gestionnaire, pour chaque Fonds et de la manière décrite dans le Prospectus, fournit ou procure la fourniture de services de conseil en investissement, administratifs, de garde et autres services en échange de quoi chaque Fonds verse au Gestionnaire une commission de gestion unique. La Commission de gestion (telle que définie dans le Prospectus) pour chacun des Fonds s'accumule à chaque Jour de transaction (tel que défini dans le Supplément du Fonds concerné) et est exigible chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire peut verser tout ou partie de la Commission de gestion aux Conseillers en investissement au titre des conseils en investissement et autres services fournis par ceux-ci et pour que les Conseillers en investissement paient les services d'administration, de garde et autres fournis aux Fonds par le Gestionnaire.

## Notes relatives aux États financiers (suite)

La Commission de gestion de chaque catégorie de chaque Fonds (exprimée en pourcentage annuel de sa VNI) est la suivante :

	Catégories Institutions, G Institutions, Investisseurs, Administrations		Catégories E, G Détail, M Détail, N Détail, T		Catégories R		Catégories W	
	(en %)	(en %)	(en %)	(en %)	(en %)	(en %)	(en %)	(en %)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	0,65	S/O	1,55	S/O	S/O	S/O		
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	0,65	S/O	1,50	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	0,79	S/O	1,69	0,93	S/O	S/O		
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O	S/O		
Fonds Commodity Real Return Fund	0,74	S/O	1,64	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	0,90	S/O	1,80	S/O	S/O	S/O		
Fonds Diversified Income Fund	0,69	0,86	1,59	S/O	S/O	0,55		
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	0,69	S/O	1,59	S/O	S/O	S/O		
Fonds Dynamic Bond Fund	0,90	1,07	1,80	0,99	S/O	S/O		
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	0,85	1,02	1,85	S/O	S/O	S/O		
Fonds Emerging Local Bond Fund	0,89	S/O	1,89	S/O	S/O	S/O		
Fonds Emerging Markets Bond Fund	0,79	0,96	1,69	S/O	S/O	S/O		
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	0,89	S/O	1,74	S/O	S/O	S/O		
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,95	S/O	1,85	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund <sup>(1)</sup>	0,85	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	0,85	S/O	1,75	S/O	S/O	S/O		
Fonds Euro Bond Fund	0,46	S/O	1,36	S/O	S/O	S/O		
Fonds Euro Credit Fund <sup>(2)</sup>	0,46	0,38	1,36	S/O	S/O	S/O		
Fonds Euro Income Bond Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O	S/O		
Fonds Euro Long Average Duration Fund	0,46	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds Euro Short-Term Fund	0,40	S/O	1,15	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	0,55	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund <sup>(3)</sup>	0,32	0,49	0,82	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Advantage Fund	0,70	S/O	1,70	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Advantage Real Return Fund	0,69	S/O	1,59	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39	0,39		
Fonds Global Bond ESG Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Bond Ex-US Fund	0,49	0,66	1,39	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	0,95	S/O	2,15	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O	S/O		
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39	0,39		
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	0,49	S/O	1,20	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O	S/O		
Fonds Global Real Return Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39	0,39		
Fonds Income Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O	S/O		
Fonds Inflation Strategy Fund	0,90	S/O	2,10	S/O	S/O	S/O		
Fonds Low Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75	S/O	S/O		
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O	S/O		
Fonds Low Duration Income Fund <sup>(4)</sup>	0,55	0,72	1,45	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	0,99	S/O	2,20	S/O	S/O	S/O		
Fonds Mortgage Opportunities Fund	0,69	0,86	1,59	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund <sup>(5)</sup>	0,95	S/O	1,80	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAE Europe Fund <sup>(6)</sup>	0,55	S/O	1,40	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund <sup>(6)</sup>	0,60	S/O	1,45	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAE US Fund <sup>(6)</sup>	0,50	S/O	1,35	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund	0,49	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	0,39	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund	0,39	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund	0,29	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds StocksPLUS <sup>SM</sup> Fund	0,55	0,72	1,45	S/O	S/O	S/O		
Fonds PIMCO StocksPLUS <sup>SM</sup> AR Fund	0,69	S/O	1,59	S/O	S/O	S/O		
Fonds Strategic Income Fund	0,85	S/O	1,75	S/O	S/O	S/O		
Fonds Total Return Bond Fund	0,50	0,67	1,40	0,77	S/O	S/O		
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund <sup>(7)</sup>	1,40	S/O	2,50	S/O	S/O	S/O		
Fonds UK Corporate Bond Fund <sup>(8)</sup>	0,46	0,63	S/O	0,75	S/O	S/O		
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	0,46	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O		
Fonds US High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O	S/O		
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O	S/O		
Fonds US Short-Term Fund <sup>(9)</sup>	0,45	0,62	0,85	S/O	S/O	S/O		

<sup>(1)</sup> Pour toutes les Catégories (à l'exception des Catégories R, E, M Détail et Catégorie T), ce chiffre tient compte d'un abandon de commission par le Gestionnaire à hauteur de 0,10 % par an. Cet abandon de commission expirera à compter du 1<sup>er</sup> avril 2021 et le Supplément sera mis à jour à la prochaine occasion après ladite expiration.

<sup>(2)</sup> Le taux de la Catégorie H Institutions prend en compte un abandon de commission par le Gestionnaire à hauteur de 0,25 % par an. L'abandon de commission se prolongera jusqu'au 30 juin 2021 et prendra fin le 1<sup>er</sup> juillet 2021. Un abandon de commission pour la Catégorie Institutions de 0,06 % par an a été appliqué jusqu'au 30 juin 2020. Cet abandon de commission a expiré le 1<sup>er</sup> juillet 2020. Le chiffre figurant dans le tableau ne comprend pas l'abandon de commission.

<sup>(3)</sup> Un abandon de commission pour les Catégories Institutions et H Institutions a été appliqué au taux de 0,14 % par an (0,10 % par an jusqu'au 30 avril 2020). Le taux de la Catégorie E prend en compte un abandon de commission par le Gestionnaire au taux de 0,54 % par an (0,50 % par an jusqu'au 30 avril 2020). Cet abandon de commission expirera à compter du 18 janvier 2023.

<sup>(4)</sup> Pour toutes les Catégories, le chiffre prend en compte un abandon de commission par le Gestionnaire au taux de 0,05 % par an. L'abandon de commission pour toutes les catégories se prolongera jusqu'au 31 décembre 2022 et prendra fin le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

<sup>(5)</sup> Pour toutes les Catégories, un abandon de commission de 0,20 % par an a été appliqué jusqu'au 31 octobre 2020. Ces abandons de commission ont expiré le 1<sup>er</sup> novembre 2020. Les chiffres figurant dans le tableau ne comprennent pas l'abandon de commission.

<sup>(6)</sup> Pour toutes les Catégories, un abandon de commission de 0,10 % par an a été appliqué jusqu'au 31 octobre 2020. Ces abandons de commission ont expiré le 1<sup>er</sup> novembre 2020. Les chiffres figurant dans le tableau ne comprennent pas l'abandon de commission.

<sup>(7)</sup> Un abandon de commission de 0,15 % par an a été appliqué à toutes les Catégories par le Gestionnaire jusqu'au 31 juillet 2020. Cet abandon de commission a expiré le 1<sup>er</sup> août 2020. Le chiffre figurant dans le tableau ne comprend pas l'abandon de commission.

- (8) Un abandon de commission pour les Catégories Institutions et H Institutions a été appliqué au taux de 0,05 % et 0,24 % par an respectivement jusqu'au 30 juin 2020. Ces abandons de commission ont expiré le 1<sup>er</sup> juillet 2020. Les chiffres figurant dans le tableau ne comprennent pas les abandons de commission. La Catégorie R a été intégralement rachetée, le 31 janvier 2020.
- (9) Les taux indiqués pour les Catégories E, G Détail et M Détail tiennent compte de l'abandon de commission par le Gestionnaire, à hauteur de 0,30 % par an. Le taux de la Catégorie R tient compte de l'abandon de commission par le Gestionnaire, à hauteur de 0,16 % par an. Les abandons de commissions resteront en vigueur au moins jusqu'à ce que le Gestionnaire, sur préavis écrit aux actionnaires du Fonds, décide de mettre fin ou de cesser d'appliquer cet abandon de commission ou d'en réduire la portée pour toute période ultérieure.

Les Commissions de gestion pour tous les Fonds sont restées inchangées depuis le 31 décembre 2019 à l'exception des modifications d'abandon de commission mentionnées ci-dessus.

Les Fonds Global Advantage Real Return Fund, PIMCO RAE Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund, PIMCO RAE US Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund ont été liquidés au cours de l'exercice ; ils ne comportent plus d'actionnaires et n'acceptent plus aucune nouvelle souscription.

Les Fonds PIMCO Climate Bond Fund et PIMCO European High Yield Bond Fund ont été lancés au cours de l'exercice.

La Commission de gestion imputable aux Catégories H Institutions, E, G Détail, M Détail et T est généralement supérieure à celle imputable aux autres catégories d'actions. Sur cette commission plus élevée, le Gestionnaire peut payer les frais de distribution, d'intermédiaires et autres services rendus aux Actionnaires dans ces catégories d'actions des Fonds, directement ou indirectement par les distributeurs, sociétés de courtage, banques, intermédiaires financiers ou autres intermédiaires. Compte tenu de la nature fixe de la Commission de gestion, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, prend le risque de toute augmentation du prix des services couverts par ladite Commission de gestion. Il prend également le risque de la hausse des niveaux de frais afférents à ces services au-delà de la Commission de gestion du fait de la diminution des actifs nets. À l'inverse, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, profitera de la baisse du prix des services couverts par ladite Commission de gestion. Il profitera également de la baisse des niveaux de frais afférents à ces services, en pourcentage des actifs nets, du fait de la hausse des actifs nets.

En raison de la nature spécifique des actions de Catégorie Z, le Compte de résultat ne comporte pas de Commission de gestion (la Catégorie Z est essentiellement offerte aux autres Fonds de la Société ou à des fins d'investissement direct par des investisseurs institutionnels qui ont conclu un accord de gestion ou tout autre contrat avec les Conseillers en investissement ou tout autre affilié de PIMCO) et, afin d'éviter la duplication des frais, la Commission de gestion de la Catégorie Z est fixée à 0,00 % par an.

#### (c) Services de conseil en investissement

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation de services de conseil en investissement pour le compte de la Société. Ces services couvrent l'investissement et le réinvestissement des actifs de chacun des Fonds. Les commissions des Conseillers en investissement (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payées par le Gestionnaire sur la Commission de gestion.

#### (d) Services d'administration, de garde et autres services

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture de services d'administration, de garde et autres pour le compte de la Société. Ces services comprennent les frais administratifs, de mandat de transfert, de comptabilité des Fonds, de garde et de garde secondaire pour chaque Fonds. Les commissions et frais de l'Agent administratif et du Dépositaire (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire sur la Commission de gestion ou par les Conseillers en investissement.

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture d'autres services pour le compte de la Société. Ils peuvent comprendre les services de cotation par le partenaire promoteur, les services de paiement et autres représentants locaux, la comptabilité, l'audit, les services juridiques et autres services professionnels, les services de secrétariat de la Société, d'impression, de publication et de traduction, et la fourniture et la coordination de certains services de supervision, d'administration et destinés aux Actionnaires nécessaires aux activités des Fonds. Les commissions et frais ordinaires afférents à ces services (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire, ou les Conseillers en investissement pour le compte du Gestionnaire, sur la Commission de gestion. Les Fonds supporteront d'autres frais liés à leur fonctionnement qui ne sont pas couverts par la Commission de gestion et qui peuvent varier et influencer sur le niveau total de frais des Fonds dont, sans y être limité, les impôts et taxes

gouvernementales, les frais de courtage, les commissions et autres frais de transaction (y compris, mais sans s'y limiter, les frais et dépenses liés à la vérification préalable des investissements et des investissements potentiels et/ou aux négociations de ces transactions), les coûts d'emprunt d'argent, dont les frais d'intérêts, les frais d'établissement, les dépenses exceptionnelles (comme les frais de litiges et les indemnités) et les jetons de présence et frais des Administrateurs de la Société et de leur conseiller.

La Société a versé aux Administrateurs indépendants, des jetons de présence de 180 000 EUR chacun pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (31 décembre 2019 : 180 000 EUR chacun). De plus, chaque Administrateur indépendant est remboursé de ses débours raisonnables. Les Administrateurs non indépendants ne sont pas habilités à séparer les rémunérations de leur mandat d'administrateur dans les Fonds. Les honoraires des Administrateurs sont comptabilisés en « Autres frais » dans le Compte de résultat.

Le tableau ci-après présente les frais facturés à la Société par les commissaires aux comptes pendant les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019 :

Honoraires des Commissaires aux comptes	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Audit des états financiers de l'entité	€ 574 389	€ 625 361
Autres services d'assurance	0	22 000
Services de conseils fiscaux	0	0
Autres services hors audit	0	0

**Frais de service** Les Frais de service, qui s'appliquent aux Catégories Investisseurs, sont payés uniquement au Gestionnaire et peuvent servir à rembourser les sociétés de courtage, les intermédiaires financiers ou autres intermédiaires fournissant des services afférents à la distribution et à la commercialisation d'Actions et/ou à la prestation de certains services aux actionnaires ou à l'administration de plans ou de programmes pour lesquels les Actions des Fonds sont des sources de financement, et à rembourser d'autres frais liés (tels que définis dans le Supplément du Fonds concerné). Ces services sont fournis directement par le Gestionnaire ou indirectement par des sociétés de courtage, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les Actionnaires des Catégories Investisseurs. Les mêmes services s'appliquent à tous les actionnaires des Catégories Investisseurs qui supportent les frais. Ces services peuvent inclure : répondre aux questions des actionnaires concernant les Fonds et leur performance, aider les actionnaires pour l'achat, le rachat et l'échange d'Actions ; maintenir des informations sur les comptes personnels et fournir des relevés de comptes aux actionnaires ; et conserver d'autres archives importantes pour l'investissement d'un actionnaire dans les Fonds.

Les plans ou programmes qui utilisent des Actions de Fonds comme source de financement peuvent inclure des produits d'assurance à capital variable et des régimes de pension, de retraite ou d'épargne gérés par les employeurs. Tous les actionnaires des Catégories Investisseurs bénéficient de ces services en vertu de contrats conclus avec les intermédiaires financiers qui entretiennent avec ces actionnaires des relations de prestataires de services. Les Frais de service sont calculés sur la base de 0,35 % par an de la VNI de chaque Fonds imputable aux Catégories Investisseurs. Les frais de service sont restés inchangés depuis le 31 décembre 2019. Ils sont payés sur la VNI imputable aux Catégories Investisseurs de la VNI de ces Fonds. Les Frais de service pour chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de transaction et sont exigibles chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de service qui ne sont pas dus aux sociétés de courtage, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

**Frais de commercialisation** Les Frais de commercialisation, qui s'appliquent aux actions des catégories Administrations, sont payés au Distributeur au titre des services personnels qu'il rend aux actionnaires des Fonds et de la tenue des comptes des actionnaires. Cela comprend les rémunérations et les frais afférents (frais téléphoniques et frais généraux compris) dus aux consultants financiers ou autres salariés de courtiers partenaires ou remisiers, à certaines banques et à d'autres intermédiaires financiers qui participent au traitement des demandes d'achat ou de rachat ou au traitement des versements de dividendes, qui fournissent des informations régulières aux actionnaires montrant leurs positions dans les Actions d'un Fonds, qui communiquent les informations de la Société aux actionnaires, qui donnent des conseils réguliers sur la pertinence d'investissements spécifiques proposés par les Fonds en fonction des besoins des actionnaires, qui répondent aux demandes de renseignement des actionnaires sur ces services ou qui forment du personnel pour la prestation de ces services.

Ces services sont fournis directement par le Distributeur ou indirectement par des sociétés de courtage, des banques, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les actionnaires des catégories d'actions Administrations. Les Frais de commercialisation sont calculés sur la base d'un pourcentage de la Valeur nette d'inventaire du Fonds pertinent attribuable aux Catégories applicables d'un tel Fonds, comme cela sera décrit dans le Prospectus. Les Frais de commercialisation de chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de transaction et sont payables chaque mois à terme échu. Le Distributeur peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de commercialisation qui ne sont pas à verser aux sociétés de courtage, aux banques, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Les Frais de commercialisation de chaque Fonds (exprimés en pourcentage annuel de sa VNI), à l'exception du Fonds StocksPLUS™ Fund, s'élèvent à 0,50 % par an de la VNI attribuable aux catégories Administrations. Les Frais de commercialisation du Fonds StocksPLUS™ Fund (exprimés en pourcentage annuelle de sa VNI) sont de 0,75 % par an de la VNI attribuable aux catégories Administrations.

Les Frais de commercialisation sont restés inchangés depuis le 31 décembre 2019.

### (e) Frais de distribution

Les Frais de distribution qui s'appliquent aux Catégories d'actions T sont versés au Distributeur au titre de services rendus aux actionnaires des Fonds.

Ces services sont fournis directement par le Distributeur ou indirectement par des sociétés de courtage, des banques, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les actionnaires des Catégories d'actions T. Les Frais de distribution sont calculés sur la base de 0,40 % par an de la VNI de chaque Fonds imputable aux Catégories d'actions T à l'exception des Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, PIMCO Credit Opportunities Bond Fund, Dynamic Bond Fund, Euro Bond Fund, Global Bond Fund, Global Bond ESG Fund, Global Bond Ex-US Fund, Global Libor Plus Bond Fund, Global Low Duration Real Return Fund, Global Real Return Fund, PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund et Total Return Bond Fund qui supportent des Frais de distribution de 0,30 % par an de la VNI de ces Fonds.

Les Frais de distribution pour chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de transaction et sont exigibles chaque mois à terme échu. Le Distributeur peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de distribution qui ne sont pas à verser aux sociétés de courtage, aux banques, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

### (f) Limitation des dépenses (incluant la Renonciation et la Récupération de la Commission de gestion)

Le Gestionnaire a convenu avec la Société, conformément au Contrat de gestion conclu entre la Société et le Gestionnaire le 28 janvier 1998, tel que modifié, de gérer le total annuel des frais d'exploitation de toute Catégorie d'un Fonds, en renonçant à, réduisant ou remboursant tout ou partie de sa Commission de gestion, dans la mesure où (et pour une durée où) ces frais d'exploitation seraient supérieurs, en raison du paiement de frais de constitution et de la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs, à la somme de la Commission de gestion de cette Catégorie de ce Fonds (avant application de l'abandon de la Commission de gestion applicable), des Frais de services ou de commercialisation, le cas échéant, et autres frais supportés par cette Catégorie d'actions du Fonds non couverts par les Frais de gestion tel que décrit ci-dessus (autres que les frais de constitution et la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs) plus 0,0049 % par an (calculés quotidiennement sur la VNI du Fonds).

Au cours d'un mois où le Contrat de gestion est en vigueur, le Gestionnaire peut récupérer sur un Fonds toute partie des commissions abandonnées, réduites ou remboursées conformément au Contrat de gestion (le « Montant de remboursement ») au cours des 36 mois précédents, sous réserve que ce

montant payé au Gestionnaire 1) n'excédât pas 0,0049 % par an des actifs nets moyens de la Catégorie du Fonds (calculés quotidiennement) ; 2) n'excédât pas le Montant de remboursement total ; 3) ne comporterait aucun montant déjà remboursé au Gestionnaire ; ou 4) n'aurait pas pour effet de maintenir une Catégorie d'un Fonds à un rendement négatif net.

La Commission de gestion qui figure dans le Compte de résultat est enregistrée brute de l'abandon de la Commission de gestion concernée le cas échéant. Les abandons de Commission de gestion sont enregistrés à la rubrique Remboursement par les Conseillers en investissement du Compte de résultat. La Commission de gestion est versée au Gestionnaire nette de l'abandon.

### 14. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Le Gestionnaire, les Conseillers en investissement, les Distributeurs et les Administrateurs sont des parties liées. Les honoraires dus à ces parties sont détaillés dans la Note 13, le cas échéant.

Au 31 décembre 2020, le Gestionnaire détenait 2 472 397 (31 décembre 2019 : 2 894 323) actions du Fonds US Short-Term Fund.

Certains Fonds détiennent des investissements croisés en Actions de Catégorie Z d'autres Fonds de la Société. Du fait de la nature de la Catégorie Z et dans le but d'éviter le doublement des frais, la Commission de gestion de la Catégorie Z de ces Fonds est fixée à 0,00 % par an.

Les Fonds suivants détenaient des investissements croisés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces investissements ont été éliminés aux fins de présentation du total des Fonds de la Société.

	31 déc. 2020
<b>Fonds</b>	<b>Investissement croisé</b>
Fonds Diversified Income Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds PIMCO Capital Securities Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds Income Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Euro Income Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Euro Income Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global Bond ESG Fund	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Low Average Duration Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund

Les Fonds suivants détenaient des investissements croisés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces investissements ont été éliminés aux fins de présentation du total comparatif des Fonds de la Société.

31 déc. 2019	
Fonds	Investissement croisé
Fonds Diversified Income Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds PIMCO Capital Securities Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds Income Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global Bond ESG Fund	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Fonds Global Advantage Real Return Fund
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Fonds Income Fund
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Low Average Duration Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

Certains Fonds investissent dans la Catégorie Z des Fonds PIMCO China Bond Fund et PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund qui sont considérés comme affiliés à la Société. Du fait de la nature de la Catégorie Z et dans le but d'éviter le doublement des frais, la Commission de gestion de la Catégorie Z des deux fonds est fixée à 0,00 % par an.

Certains Fonds investissent dans les Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF et PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF et ceux-ci sont considérés comme affiliés à la Société. Comme ces Fonds ne comportent pas de catégorie d'actions sans frais, les Frais de gestion sont supportés par le Fonds investissant et par le Fonds lié sous-jacent. En conséquence, un Abandon de frais de conseil en investissement est déduit avant paiement par le Fonds investissant au Gestionnaire et comptabilisé à la rubrique remboursement du Compte de résultat par les Conseillers en investissement.

Au cours des exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019, les Fonds ci-dessous ont exercé des activités d'achat et de vente de titres dans des Fonds affiliés, d'achats et de ventes liés à des investissements croisés et d'achats et de ventes d'investissements dans des Fonds affiliés (montants en milliers) :

31 déc. 2020		
Fonds	Achats	Ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 376 579	\$ 285 891
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	50 196	34 436
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	676 996	944 926
Fonds Commodity Real Return Fund	1 282	23 626
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	50 114	57 452
Fonds Diversified Income Fund	4 980 080	3 096 779
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	278 062	359 012
Fonds Dynamic Bond Fund	780 132	842 696
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	483 465	159 919
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 617 832	2 629 325

31 déc. 2020		
Fonds	Achats	Ventes
Fonds Emerging Markets Bond Fund	\$ 2 628 063	\$ 2 293 698
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	202 224	125 659
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	203 131	209 301
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	158 345	155 830
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	36 695	48 068
Fonds Euro Bond Fund	440 424	245 012
Fonds Euro Credit Fund	322 690	289 880
Fonds Euro Income Bond Fund	398 643	436 419
Fonds Euro Long Average Duration Fund	38 287	29 599
Fonds Euro Short-Term Fund	161 074	20 346
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	36 091	32 483
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	103 726	116 631
Fonds Global Advantage Fund	148 606	136 964
Fonds Global Advantage Real Return Fund	3 800	5 574
Fonds Global Bond Fund	2 490 760	2 600 616
Fonds Global Bond ESG Fund	92 262	55 026
Fonds Global Bond Ex-US Fund	167 093	200 909
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	666 046	682 448
Fonds Global High Yield Bond Fund	1 249 733	1 109 016
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	8 277 334	7 928 117
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	39 270	24 173
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	520 580	582 347
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	354 813	369 108
Fonds Global Real Return Fund	481 870	389 586
Fonds Income Fund	31 357 881	33 258 936
Fonds Inflation Strategy Fund	48 696	46 123
Fonds Low Average Duration Fund	293 079	216 565
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	337 795	297 816
Fonds Low Duration Income Fund	336 617	263 058
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	50 706	72 400
Fonds Mortgage Opportunities Fund	1 418 812	1 496 871
Fonds StocksPLUS™ Fund	800 124	750 583
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	501	200
Fonds Strategic Income Fund	537 532	636 126
Fonds Total Return Bond Fund	956 843	1 222 885
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	6 401	5 082
Fonds UK Corporate Bond Fund	84 099	74 334
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	77 024	147 299
Fonds US High Yield Bond Fund	833 321	573 388
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	911 471	844 401
Fonds US Short-Term Fund	1 878 129	2 139 977

31 déc. 2019		
Fonds	Achats	Ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 88 743	\$ 71 250
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	18 721	17 469
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	1 482 190	879 410
Fonds Commodity Real Return Fund	0	1 349
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	58 018	66 210
Fonds Diversified Income Fund	1 070 845	104 807
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	70 345	298 075
Fonds Dynamic Bond Fund	391 272	237 893
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	209 992	181 002
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 456 687	2 689 811
Fonds Emerging Markets Bond Fund	2 290 099	2 150 980
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	313 811	385 584
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	134 290	122 705
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	89 874	80 039
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	51 157	23 935
Fonds Euro Bond Fund	240 513	175 332
Fonds Euro Credit Fund	395 788	328 573
Fonds Euro Income Bond Fund	608 898	141 569

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 déc. 2019	
	Achats	Ventes
Fonds Euro Long Average Duration Fund	\$ 58 388	\$ 72 503
Fonds Euro Short-Term Fund	41 715	17 464
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	113 007	84 131
Fonds Global Advantage Fund	361 083	440 478
Fonds Global Advantage Real Return Fund	42 514	42 850
Fonds Global Bond Fund	4 786 201	3 613 904
Fonds Global Bond ESG Fund	28 621	14 831
Fonds Global Bond Ex-US Fund	416 577	376 138
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	643 172	776 146
Fonds Global High Yield Bond Fund	328 651	231 449
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	8 470 318	7 895 851
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	5 068	1 428
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	802 283	743 901
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	545 810	569 673
Fonds Global Real Return Fund	628 464	661 932
Fonds Income Fund	26 413 432	25 206 705
Fonds Inflation Strategy Fund	36 014	36 043
Fonds Low Average Duration Fund	157 626	186 399
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	173 312	133 815
Fonds Low Duration Income Fund	30 930	38 188
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	10 370	11 250
Fonds Mortgage Opportunities Fund	1 162 513	1 022 083
Fonds StocksPLUS™ Fund	365 306	44 625
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	888	385
Fonds Strategic Income Fund	321 988	238 868
Fonds Total Return Bond Fund	614 153	794 293
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	6 051	8 684
Fonds UK Corporate Bond Fund	212 056	189 342
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	122 480	116 459
Fonds US High Yield Bond Fund	597 069	422 486
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	487 662	241 110
Fonds US Short-Term Fund	1 395 930	1 672 084

Le tableau ci-après présente la valeur des actions en circulation détenues par le groupe Allianz, les Fonds de la Société, les Fonds affiliés à la Société et les employés des Conseillers en investissement, parties liées de la Société, au-delà de 20 % de l'actif net du Fonds, au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019.

Fonds	31 déc. 2020	31 déc. 2019
	% détenu	% détenu
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	39,07	60,64
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	76,26	25,41
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	77,61	S/O
Fonds Emerging Local Bond Fund	S/O	33,93
Fonds Emerging Markets Bond Fund	23,25	39,41
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	S/O	24,65
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	68,26	84,25
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	44,78	S/O
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	99,91	S/O
Fonds Global Bond ESG Fund	S/O	20,60
Fonds Global Bond Ex-US Fund	S/O	23,84
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	57,19	40,72
Fonds Mortgage Opportunities Fund	S/O	23,35
Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund	S/O	79,44
Fonds PIMCO RAE Europe Fund	S/O	82,32
Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund	S/O	33,21
Fonds PIMCO RAE US Fund	S/O	92,69
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund	S/O	100,00
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	S/O	100,00
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund	S/O	100,00

Fonds	31 déc. 2020	31 déc. 2019
	% détenu	% détenu
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund	S/O	100,00
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	98,47	100,00
Fonds Strategic Income Fund	48,81	45,64
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	S/O	21,67
Fonds US Short-Term Fund	30,18	33,68

Les Fonds dont les Actionnaires, à l'exclusion du groupe Allianz, des Fonds de la Société, des Fonds affiliés à la Société et des employés des Conseillers en investissement, détiennent plus de 20 % de l'actif net du Fonds sont divulgués séparément dans la Note 16.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le Fonds Income Fund a vendu des titres pour une valeur de 153 126 USD (31 décembre 2019 : 2 120 695 USD) à Repack Bond Collateral Ltd. (l'« Entité »), une société exonérée constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu des lois des Îles Caïmans, qui est une partie liée au Conseiller en investissement. Aucune commission ne sera versée aux Conseillers en investissement par l'Entité. Au 31 décembre 2020, le Fonds Income Fund détenait 11 128 BILLETS (31 décembre 2019 : 11 606 BILLETS) de BNP Paribas Issuance BV., qui est garanti par des billets émis par l'Entité. Au cours de l'exercice, l'Entité a versé au Fonds Income Fund des distributions totales de 45 806 USD (31 décembre 2019 : 46 400 USD) et des tirages de 246 261 USD (31 décembre 2019 : 124 396 USD).

### Intérêts des Administrateurs et du Secrétaire en actions et contrats

Au 31 décembre 2020, V. Mangala Ananthanarayanan détenait 8 757,87 (31 décembre 2019 : 8 757,87) actions du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, 7 990,84 (31 décembre 2019 : 7 761,45) actions du Fonds Global Investment Grade Credit Fund et 21 184,85 (31 décembre 2019 : 20 342,32) actions du Fonds Income Fund, tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2020, Craig A. Dawson détenait 18 118,23 (31 décembre 2019 : néant) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 92 850,51 (31 décembre 2019 : 92 850,51) actions du Fonds Global Libor Plus Bond Fund et 97 370,98 (31 décembre 2019 : 97 370,98) actions du Fonds Low Duration Income Fund, tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2020, David M. Kennedy détenait 5 026,09 (31 décembre 2019 : 5 341,79) actions du Fonds Emerging Markets Bond Fund et 16 786,79 (31 décembre 2019 : 16 786,79) actions du Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund, tous deux Fonds de la Société.

Aucun autre Administrateur ne détenait d'actions de la Société au cours des exercices clos les 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions de la Société au cours des exercices clos les 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019.

### 15. TAUX DE CHANGE

Aux fins de la consolidation des états financiers des Fonds pour la comptabilité de la Société (requis en vertu de la loi irlandaise sur les sociétés), les sommes figurant dans le Bilan ont été converties, au taux de change en vigueur au 31 décembre 2020, de l'euro au dollar américain (USD/EUR : 0,81729) (31 décembre 2019 : USD/EUR : 0,89087) et de la livre sterling au dollar américain (USD/GBP : 0,73156) (31 décembre 2019 : USD/GBP : 0,75486). Les montants figurant au Compte de résultat et à l'État de l'évolution de l'actif net ont été convertis à un taux de change moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 de l'euro au dollar américain (USD/EUR : 0,87772) (31 décembre 2019 : USD/EUR : 0,89340) et de la livre sterling au dollar américain (USD/GBP : 0,78011) (31 décembre 2019 : USD/GBP : 0,78364).

Le tableau suivant reflète les taux de change utilisés aux pour convertir en livre sterling, euro et dollar américain, les devises fonctionnelles des Fonds de la Société, les investissements et autres actifs et passifs libellés en devises autres que la devise fonctionnelle de chaque Fonds.

Les taux de change du peso argentin (« ARS ») au 31 décembre 2020 comprennent une décote de 68 % (31 décembre 2019 : 22 %), en raison d'un écart entre les taux de change officiels de l'Argentine et les taux de change non officiels.

Devise étrangère	31 déc. 2020		
	Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
AED	S/O	S/O	3,67315
ARS	172,88760	S/O	141,30000

Devise étrangère	31 déc. 2020		
	Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
AUD	1,58563	1,77146	1,29592
BRL	6,35536	S/O	5,19420
CAD	1,55880	1,74149	1,27400
CHF	1,08156	S/O	0,88395
CLP	869,33221	S/O	710,50000
CNH	7,94898	8,88059	6,49665
CNY	8,00177	S/O	6,53980
COP	S/O	S/O	3 420,50000
CZK	26,26197	S/O	21,46375
DKK	7,44347	8,31584	6,08350
DOP	S/O	S/O	58,14500
EGP	S/O	S/O	15,73000
EUR (ou €)	1,00000	1,11720	0,81729
GBP (ou £)	0,89510	1,00000	0,73156
GHS	S/O	S/O	5,86500
HKD	9,48722	S/O	7,75385
HUF	362,68497	S/O	296,42025
IDR	17 190,87623	19 205,63839	14 050,00000
ILS	3,92857	S/O	3,21080
INR	89,40173	S/O	73,06750
JPY (ou ¥)	126,32541	141,13069	103,24500
KES	S/O	S/O	109,20000
KRW	1 329,14227	S/O	1 086,30000
KZT	S/O	S/O	421,14000
MXN	24,37984	27,23715	19,92550
MYR	S/O	S/O	4,02250
NGN	S/O	S/O	394,75000
NOK	10,47597	11,70375	8,56195
NZD	1,69938	1,89854	1,38889
PEN	4,42595	S/O	3,61730
PHP	S/O	S/O	48,02350
PLN	4,55895	S/O	3,72600
RON	S/O	S/O	3,97815
RSD	S/O	S/O	96,08000
RUB	90,49913	S/O	73,96440
SEK	10,04846	11,22614	8,21255
SGD	1,61710	1,80663	1,32165
THB	S/O	S/O	29,96000
TRY	9,09403	10,15985	7,43250
TWD	34,37931	S/O	28,09800
UAH	S/O	S/O	28,33500
USD (ou \$)	1,22355	1,36695	1,00000
UYU	S/O	S/O	42,47500
VND	S/O	S/O	23 082,50000
ZAR	17,97242	S/O	14,68875

Devise étrangère	31 déc. 2019		
	Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
AED	S/O	S/O	3,67315
ARS	81,94246	S/O	73,00000
AUD	1,59684	1,88456	1,42258
BRL	4,51548	S/O	4,02270
CAD	1,45560	1,71787	1,29675
CHF	1,08697	S/O	0,96835
CLP	S/O	S/O	751,95000
CNH	7,81838	9,22709	6,96515
CNY	7,81899	S/O	6,96570
COP	3 683,48208	S/O	3 281,50000
CZK	25,41401	S/O	22,64055
DKK	7,47248	8,81887	6,65700
DOP	S/O	S/O	53,36000
EGP	S/O	S/O	16,05000
EUR (ou €)	1,00000	1,18018	0,89087
GBP (ou £)	0,84733	1,00000	0,75486

Devise étrangère	31 déc. 2019		
	Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
HKD	8,74629	S/O	7,79180
HUF	330,70985	S/O	294,61915
IDR	15 583,09920	S/O	13 882,50000
ILS	S/O	S/O	3,45400
INR	80,12194	S/O	71,37815
JPY (ou ¥)	121,98763	143,96728	108,67500
KRW	1 298,11454	S/O	1 156,45000
KZT	S/O	S/O	382,92500
MXN	21,19728	S/O	18,88400
MYR	S/O	S/O	4,09050
NGN	S/O	S/O	362,92000
NOK	9,86374	11,64098	8,78730
NZD	1,66382	1,96361	1,48225
PEN	S/O	S/O	3,31110
PHP	S/O	S/O	50,64500
PLN	4,25124	S/O	3,78730
RON	S/O	S/O	4,26385
RUB	69,71985	S/O	62,11125
SEK	10,50777	S/O	9,36105
SGD	1,50937	1,78133	1,34465
THB	S/O	S/O	29,95375
TRY	6,67999	7,88359	5,95100
TWD	33,64917	S/O	29,97700
UAH	S/O	S/O	23,80800
USD (ou \$)	1,12250	1,32475	1,00000
UYU	S/O	S/O	37,42500
VND	S/O	S/O	23 172,50000
ZAR	15,69647	S/O	13,98350

## 16. RISQUES FINANCIERS

Les principaux risques relatifs aux instruments financiers de la Société sont le risque de marché, le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité, le risque de crédit et le risque de contrepartie.

### (a) Risque de marché

Le risque de marché découle essentiellement des incertitudes relatives aux cours futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que le Fonds pourrait supporter du fait de ses positions sous l'effet de fluctuations défavorables des cours. Les Conseillers en investissement tiennent compte de la répartition des actifs du portefeuille afin de minimiser le risque inhérent à certains pays ou secteurs d'activité, tout en poursuivant les objectifs d'investissement des Fonds.

Les Conseillers en investissement font appel à un certain nombre de techniques quantitatives pour évaluer l'impact des risques de marché, y compris les événements de crédit, les fluctuations des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les valeurs de recouvrement sur le portefeuille d'investissement des Fonds.

Les Conseillers en investissement appliquent l'analyse de la Valeur à risque, (« VaR »), technique largement utilisée par les institutions financières afin de quantifier, évaluer et communiquer les risques de marché. La Valeur à risque est un cadre statistique qui soutient la quantification du risque de marché au sein d'un portefeuille à un intervalle de confiance particulier sur une période de détention définie. Certains Fonds peuvent utiliser le modèle de la VaR relative ou de la VaR absolue. S'ils utilisent le modèle de la VaR relative, la VaR du portefeuille du Fonds ne doit pas dépasser le double de la VaR d'un portefeuille comparable ou d'un portefeuille de référence (un portefeuille similaire ne comportant pas de produits dérivés) reflétant le style d'investissement recherché par le Fonds. S'ils utilisent le modèle de la VaR absolue, la VaR du portefeuille du Fonds ne peut dépasser 20 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds et la période de détention doit être de 20 jours et la durée des données historiques ne doit pas être inférieure à un an. La Valeur à risque cherche à quantifier les pertes minimums, maximums et moyennes anticipées en dollars qui peuvent résulter du comportement interactif de tous les prix de marchés importants, des écarts, des volatilités, des taux et d'autres risques, y compris le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux marchés émergents et le risque de convexité, fondés sur les relations historiques observées entre ces marchés.

Bien que le recours aux instruments financiers dérivés puisse créer une exposition supplémentaire à l'effet de levier, toute exposition de la sorte sera couverte et gérée, en matière de risque, par la méthode de la Valeur à risque, conformément aux prescriptions de la Banque centrale. Les Conseillers en

## Notes relatives aux États financiers (suite)

investissement surveillent le risque de portefeuille en utilisant des expositions aux facteurs de marché sur une base journalière. Le risque de marché potentiel est calculé en utilisant l'approche paramétrique delta-normale et la modélisation de facteurs. La Valeur à risque est calculée et transmise automatiquement chaque jour en utilisant les prix de clôture et les informations sur le marché des derniers jours ouvrables. En fonction de l'application des statistiques de risque, différents niveaux de confiance (tel que 99 %) et d'horizons temporels (semaines ou mois) peuvent être sélectionnés.

Des tests de résistance sont également menés mensuellement concernant le modèle de la VaR sur chaque Fonds. Le Groupe de gestion des risques de PIMCO supervise la composition des tests de résistance et effectue les ajustements nécessaires lorsque les conditions de marché ou les compositions de fonds le requièrent. Les tests de résistance évaluent les gains ou pertes potentiels dérivant de chocs sur les variables financières notamment les taux souverains nominaux, les taux de swap nominaux, les taux réels, les écarts de crédit, les évaluations boursières, les valeurs des matières premières, les taux de change, et les volatilités implicites. Outre les tests de résistance mensuels, trois tests de résistance supplémentaires sont également menés, certains sont utilisés quotidiennement et certains sont utilisés à des fins d'analyse de façon interactive. Les premiers sont des tests de durée qui évaluent les répercussions sur la valeur d'un portefeuille si des mouvements non anticipés dans les rendements se produisent sur le marché. Ces durées sont calculées chaque jour ouvrable. Le deuxième test implique une base de données de scénarios historiques de crises qui peuvent être exécutés pour tester les réactions aux tests de ces crises. Les scénarios de crise historique contiennent des changements inattendus des conditions de marché et des matrices de corrélations. Le troisième test consiste en des matrices de corrélation qui peuvent être modifiées manuellement afin de refléter les conditions qui peuvent avoir lieu à l'avenir mais qui ne sont pas encore produites.

Les calculs sont généralement effectués à l'aide de méthodologies de simulation automatisées. Cependant, il existe également des méthodologies afin de vérifier manuellement quels changements dans les matrices de corrélation auraient un important impact négatif sur les portefeuilles. Ces changements de corrélations peuvent ensuite être analysés et des événements réels possibles pouvant provoquer de tels changements peuvent être attribués.

Il ne peut bien sûr être exclu que les résultats économiques actuels soient significativement différents des scénarios automatisés ou manuels.

Les mesures quotidiennes de la VaR constituent une estimation de la perte du portefeuille sur le mois suivant qui ne serait pas supérieure à 99 % de la période, par rapport aux hypothèses du modèle de la VaR.

La Valeur à risque ne couvre pas tous les risques auxquels le portefeuille peut être exposé. Plus particulièrement, le cadre ne vise pas à inclure le risque de liquidité, le risque de contrepartie ou les incidents de crédit extrêmes, tels que la défaillance d'un émetteur. En pratique, les résultats actuels des transactions diffèrent de la Valeur à risque et peuvent ne pas fournir une indication correcte des gains et pertes dans des conditions de marché tendues. Afin de déterminer la fiabilité des modèles de Valeur à risque, les résultats réels sont surveillés afin de tester la validité des hypothèses et des paramètres utilisés dans le calcul de la Valeur à risque. Les positions de risque de marché sont également soumises à des tests de résistance réguliers afin de s'assurer que le Fonds puisse supporter un événement de marché extrême.

Les tableaux suivants présentent les VaR minimum, maximum, moyennes et de fin d'exercice de chaque Fonds aux 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019.

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 déc. 2020			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relative	JP Morgan JACI Non-Investment Grade	85,79 %	117,68 %	99,76 %	102,70 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Asia Credit Index	89,81 %	122,95 %	106,75 %	104,70 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund <sup>(1)</sup>	Absolue	S/O	3,70 %	31,03 %	10,65 %	7,51 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Absolue	S/O	1,71 %	3,06 %	2,31 %	1,88 %
Fonds Commodity Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	86,58 %	143,08 %	114,21 %	111,78 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolue	S/O	1,44 %	15,82 %	5,31 %	3,61 %
Fonds Diversified Income Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, couvert en USD ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD et JPMorgan EMBI Global, couvert en USD	91,29 %	110,32 %	96,31 %	101,08 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund <sup>(1)</sup>	Absolue	S/O	3,40 %	36,65 %	10,90 %	7,60 %
Fonds Dynamic Bond Fund	Absolue	S/O	1,04 %	9,99 %	4,63 %	3,13 %
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Absolue	S/O	3,53 %	8,99 %	5,31 %	6,67 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	104,21 %	124,28 %	113,48 %	110,66 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	101,61 %	114,00 %	108,36 %	110,74 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	100,08 %	119,62 %	107,51 %	104,65 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	99,40 %	128,68 %	112,24 %	118,18 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relative	50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index / 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index non couvert (en USD)	41,32 %	71,49 %	56,96 %	70,81 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	103,96 %	176,53 %	120,69 %	117,01 %
Fonds Euro Bond Fund	Relative	Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	94,41 %	120,79 %	108,58 %	102,15 %
Fonds Euro Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index	91,21 %	161,63 %	106,27 %	98,82 %
Fonds Euro Income Bond Fund	Absolue	S/O	1,25 %	14,76 %	5,80 %	3,85 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Euro Government (Allemagne, France, Pays-Bas) sur 15 ans Index	95,03 %	107,68 %	101,06 %	100,26 %
Fonds Euro Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,29 %	5,42 %	1,12 %	0,60 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	76,87 %	102,39 %	93,07 %	89,49 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolue	S/O	0,92 %	7,29 %	2,66 %	1,93 %
Fonds Global Advantage Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	109,90 %	149,45 %	127,00 %	123,77 %

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 déc. 2020			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds Global Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert en USD) Index	90,74 %	177,95 %	126,74 %	114,77 %
Fonds Global Bond ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert en USD) Index	87,27 %	163,86 %	121,55 %	108,10 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund <sup>(1)</sup>	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (couvert en USD) Index	85,32 %	204,53 %	134,72 %	126,10 %
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Relative	60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate couvert en USD	106,17 %	132,01 %	117,12 %	132,01 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	10,15 %	139,00 %	92,49 %	94,33 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en USD)	37,41 %	167,67 %	107,03 %	105,71 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en USD)	35,30 %	137,86 %	103,79 %	103,62 %
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Absolute	S/O	0,83 %	7,52 %	2,83 %	1,75 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	109,50 %	159,54 %	132,34 %	117,76 %
Fonds Global Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond (couvert en USD) Index	93,20 %	117,40 %	106,82 %	105,22 %
Fonds Income Fund	Absolute	S/O	1,35 %	18,58 %	7,03 %	5,15 %
Fonds Inflation Strategy Fund <sup>(1)</sup>	Absolute	S/O	4,83 %	40,23 %	13,03 %	10,31 %
Fonds Low Average Duration Fund	Absolute	S/O	0,57 %	4,28 %	1,05 %	0,57 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund <sup>(1)</sup>	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 years Index (couvert en USD)	38,13 %	213,10 %	134,32 %	140,78 %
Fonds Low Duration Income Fund	Absolute	S/O	1,21 %	10,18 %	4,86 %	4,10 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relative	Indice Alerian MLP Index	69,47 %	97,60 %	89,56 %	96,64 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Absolute	S/O	0,99 %	10,27 %	4,82 %	3,68 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source des dividendes)	94,78 %	117,97 %	102,82 %	100,99 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source des dividendes)	97,96 %	120,31 %	106,93 %	104,07 %
Fonds Strategic Income Fund <sup>(1)</sup>	Relative	75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate couvert en USD / 25 % de l'Indice MSCI World Value Index	114,31 %	211,33 %	166,28 %	178,95 %
Fonds Total Return Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index	72,44 %	166,61 %	105,43 %	95,10 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolute	S/O	2,32 %	11,97 %	5,73 %	5,56 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	97,51 %	157,60 %	112,43 %	110,03 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	97,32 %	129,20 %	105,05 %	103,60 %
Fonds US High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	9,14 %	129,26 %	90,33 %	93,10 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays U.S. Credit Index	36,05 %	151,48 %	100,03 %	98,98 %
Fonds US Short-Term Fund	Absolute	S/O	0,48 %	11,88 %	1,71 %	0,49 %
Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 déc. 2019			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relative	JP Morgan JACI Non-Investment Grade	92,83 %	107,84 %	98,77 %	99,98 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Asia Credit Index	95,62 %	115,76 %	105,65 %	101,73 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Absolute	S/O	4,04 %	6,62 %	5,52 %	4,04 %
Fonds Commodity Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	92,40 %	113,40 %	109,01 %	107,01 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolute	S/O	1,29 %	2,06 %	1,65 %	1,37 %
Fonds Diversified Income Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, couvert en USD ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD et JPMorgan EMBI Global, couvert en USD	88,26 %	111,86 %	98,36 %	92,47 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolute	S/O	3,32 %	6,86 %	4,92 %	3,40 %
Fonds Dynamic Bond Fund	Absolute	S/O	0,96 %	1,48 %	1,20 %	1,09 %
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Absolute	S/O	2,82 %	6,14 %	4,29 %	5,45 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	102,07 %	114,21 %	108,17 %	107,82 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	98,36 %	109,35 %	105,59 %	106,25 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	98,44 %	109,20 %	105,21 %	102,51 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	102,62 %	127,31 %	114,33 %	115,07 %

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 déc. 2019			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relative	50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index / 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index non couvert (en USD)	41,56 %	122,79 %	55,01 %	47,24 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	104,16 %	112,62 %	108,92 %	111,02 %
Fonds Euro Bond Fund	Relative	Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	81,97 %	106,62 %	94,90 %	105,73 %
Fonds Euro Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index	92,27 %	107,94 %	98,90 %	102,77 %
Fonds Euro Income Bond Fund	Absolute	S/O	1,29 %	2,58 %	1,82 %	1,29 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Euro Government (Allemagne, France, Pays-Bas) sur 15 ans Index	94,36 %	104,43 %	99,16 %	97,99 %
Fonds Euro Short-Term Fund	Absolute	S/O	0,36 %	0,57 %	0,47 %	0,36 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolute	S/O	0,56 %	1,03 %	0,77 %	0,92 %
Fonds Global Advantage Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	103,36 %	119,76 %	110,14 %	115,33 %
Fonds Global Advantage Real Return Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD)	101,27 %	121,16 %	107,96 %	110,08 %
Fonds Global Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert en USD) Index	77,22 %	113,28 %	99,37 %	94,51 %
Fonds Global Bond ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert en USD) Index	74,37 %	110,70 %	98,60 %	92,20 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (couvert en USD) Index	68,15 %	110,96 %	96,09 %	94,56 %
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Relative	60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate couvert en USD	84,76 %	118,75 %	99,72 %	116,25 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	85,07 %	112,90 %	95,62 %	89,59 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en USD)	91,22 %	105,32 %	98,27 %	103,30 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (couvert en USD)	97,26 %	110,33 %	103,08 %	103,76 %
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Absolute	S/O	0,84 %	1,21 %	1,01 %	0,85 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	104,10 %	130,83 %	116,31 %	124,52 %
Fonds Global Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond (couvert en USD) Index	90,32 %	103,00 %	97,61 %	99,63 %
Fonds Income Fund	Absolute	S/O	1,39 %	2,26 %	1,69 %	1,39 %
Fonds Inflation Strategy Fund	Absolute	S/O	4,84 %	5,90 %	5,32 %	4,99 %
Fonds Low Average Duration Fund	Absolute	S/O	0,98 %	1,75 %	1,36 %	1,29 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 years Index (couvert en USD)	99,26 %	133,29 %	117,63 %	130,86 %
Fonds Low Duration Income Fund	Absolute	S/O	0,90 %	1,59 %	1,24 %	1,26 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relative	Indice Alerian MLP Index	87,94 %	102,47 %	96,25 %	90,88 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Absolute	S/O	1,00 %	1,51 %	1,22 %	1,16 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source des dividendes)	92,13 %	108,54 %	101,58 %	102,06 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source des dividendes)	99,83 %	111,53 %	103,87 %	105,07 %
Fonds Strategic Income Fund	Relative	75 % de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate couvert en USD / 25 % de l'Indice MSCI World Value Index	101,85 %	128,17 %	117,16 %	128,17 %
Fonds Total Return Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index	88,23 %	118,08 %	104,17 %	109,53 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolute	S/O	3,16 %	9,67 %	5,72 %	5,05 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	96,93 %	106,04 %	101,39 %	98,51 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	95,11 %	102,77 %	98,30 %	97,51 %
Fonds US High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	87,71 %	106,69 %	94,64 %	89,75 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Barclays U.S. Credit Index	91,60 %	106,07 %	98,63 %	98,22 %
Fonds US Short-Term Fund	Absolute	S/O	0,74 %	2,24 %	1,24 %	0,74 %

(1) Les violations de la Valeur à risque au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 décrites dans le tableau ci-dessus étaient temporaires, dans un contexte de volatilité de marché anormalement élevée en raison du coronavirus. Depuis fin mai 2020, tous les Fonds sont restés dans les limites de la Valeur à risque.

RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund ont été liquidés au cours de l'exercice ; l'analyse de sensibilité n'était donc plus applicable à ces Fonds au 31 décembre 2020.

Les Fonds PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund, PIMCO RAE US Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO

L'analyse de sensibilité qui suit, relative aux Fonds susmentionnés au 31 décembre 2019, suppose une variation de la juste valeur des investissements, toutes les autres variables restant constantes. Au 31 décembre 2019, si le prix de la juste valeur des investissements avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables restant constantes, l'Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives rachetables découlant des opérations aurait augmenté ou diminué, respectivement, des montants approximatifs présentés ci-dessous (en milliers) :

Fonds	Incidence sur la Valeur nette d'inventaire au 31 déc. 2019	
	Augmentation	Diminution
Fonds PIMCO RAE Europe Fund	€ 1 169	€ (1 169)
Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund	\$ 2 768	\$ (2 768)
Fonds PIMCO RAE US Fund	706	(706)
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund	\$ 562	\$ (562)
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	€ 256	€ (256)
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund	\$ 282	\$ (282)
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund	170	(170)

Le Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund a été dissous le 23 novembre 2020. Au 31 décembre 2020, ce Fonds détenait une participation résiduelle de 1 335 actions de China Life Insurance Co. Ltd., d'une juste valeur de 1 057 USD (31 décembre 2019 : 292 000 actions d'une juste valeur de 249 509 USD). Cette participation était une position sur actions chinoises ordinaires dans le secteur financier et était classée au Niveau 1 au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019. La position a été vendue le 4 janvier 2021.

Avant sa liquidation, le Fonds utilisait l'approche par les engagements. Le tableau suivant présente les expositions minimum, maximum, moyenne et de fin de période/d'exercice du Fonds pour la période close le 23 novembre 2020 (date de liquidation du Fonds) et l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Fin de période/d'exercice			
	Min	Max	Moyenne	
23 nov. 2020	0,00 %	10,57 %	4,32 %	0,00 %
31 déc. 2019	0,00 %	2,48 %	0,87 %	2,44 %

La Banque centrale exige de tous les Fonds qu'ils présentent une mesure de leur endettement calculée sur la base de l'exposition nominale brute. L'exposition nominale brute est calculée à partir de la somme des valeurs absolues des montants nominaux des produits dérivés (réputée comprendre certaines opérations de règlement à terme), comme l'exige la Banque centrale et, de ce fait, ne prend pas en considération les arrangements de compensation et de couverture mis en place par le Fonds à tout moment. L'utilisation de produits dérivés, que ce soit à des fins de couverture ou d'investissement, peut donner lieu à une exposition nominale brute plus importante. L'exposition nominale brute du Fonds augmente normalement lorsque, par exemple, les Conseillers en investissement estiment plus approprié d'utiliser des instruments financiers dérivés pour modifier l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, de change ou de crédit.

Les tableaux qui suivent présentent le niveau moyen de l'exposition nominale brute des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019 :

Fonds	31 déc. 2020	31 déc. 2019*
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	45 %	44 % <sup>(2)</sup>
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	47 %	48 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	80 %	92 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	59 % <sup>(1)</sup>	S/O
Fonds Commodity Real Return Fund	408 %	350 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	135 %	105 %
Fonds Diversified Income Fund	107 %	120 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	142 %	142 %
Fonds Dynamic Bond Fund	116 %	120 %
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	135 %	142 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	436 %	298 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	56 %	51 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	44 %	42 %

Fonds	31 déc. 2020	31 déc. 2019*
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	29 %	34 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	321 %	127 % <sup>(2)</sup>
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	297 %	199 %
Fonds Euro Bond Fund	233 %	252 %
Fonds Euro Credit Fund	120 %	120 %
Fonds Euro Income Bond Fund	143 %	137 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	334 %	307 %
Fonds Euro Short-Term Fund	45 %	51 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	56 % <sup>(1)</sup>	S/O
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	200 %	128 %
Fonds Global Advantage Fund	387 %	462 %
Fonds Global Advantage Real Return Fund	S/O	446 %
Fonds Global Bond Fund	332 %	421 %
Fonds Global Bond ESG Fund	277 %	389 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	373 %	435 %
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	394 %	492 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	24 %	20 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	94 %	123 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	74 %	65 %
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	110 %	110 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	289 %	315 %
Fonds Global Real Return Fund	243 %	257 %
Fonds Income Fund	147 %	136 %
Fonds Inflation Strategy Fund	298 %	369 %
Fonds Low Average Duration Fund	114 %	211 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	73 %	84 %
Fonds Low Duration Income Fund	133 %	143 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	76 %	80 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	401 %	460 %
Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund	S/O	0 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	232 %	266 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	223 %	167 % <sup>(2)</sup>
Fonds Strategic Income Fund	125 %	113 %
Fonds Total Return Bond Fund	133 %	275 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	964 %	915 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	97 %	98 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	95 %	95 %
Fonds US High Yield Bond Fund	6 %	7 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	63 %	111 %
Fonds US Short-Term Fund	100 %	298 %

<sup>(1)</sup> Les Fonds ont été lancés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

<sup>(2)</sup> Les Fonds ont été lancés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

\* Remarque : aucun chiffre n'est fourni pour les Fonds suivants : PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund, PIMCO RAE US Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund, car ils ne détiennent pas d'instruments financiers dérivés hors cote.

#### (b) Risque de change

Si les Fonds investissent dans des devises étrangères ou des titres qui se négocient dans, et perçoivent des revenus dans des devises étrangères ou dans des produits financiers dérivés qui apportent une exposition à des devises étrangères, ils seront soumis au risque que ces devises se déprécient par rapport à la devise fonctionnelle des Fonds ou, dans le cas des positions de couverture, que la devise fonctionnelle des Fonds perde de la valeur par rapport à la devise couverte. Les taux de change peuvent fluctuer de manière significative sur de courtes périodes pour plusieurs raisons, dont les fluctuations des taux d'intérêt, l'intervention (ou la non intervention) des gouvernements américain et étrangers, des banques centrales ou des entités supranationales comme le Fonds monétaire international, ou par l'imposition de contrôles des changes ou autres développements politiques aux États-Unis ou à l'étranger. Les investissements des Fonds dans des titres libellés en devise étrangère peuvent donc réduire les rendements des Fonds.

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Les Fonds PIMCO Climate Bond Fund, Low Duration Income Fund, Mortgage Opportunities Fund, StocksPLUS™ Fund et PIMCO StocksPLUS™ AR Fund ne présentaient pas d'exposition importante au risque de change au 31 décembre 2020 ou au 31 décembre 2019. Les tableaux suivants présentent l'exposition totale au risque de change dans les devises si cette exposition est jugée importante (c'est-à-dire, toutes autres variables étant égales, l'impact d'un mouvement raisonnablement possible du taux de change occasionnerait un mouvement important de l'actif net) (en milliers) :

Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Dollar australien	\$ 71	\$ 0	\$ 71	\$ 4 592	\$ 4 592	
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Dollar australien	\$ 1 759	\$ (1 722)	\$ 37	\$ 758	\$ 777	
Roupie indonésienne	3 393	16	3 409	0	0	
	\$ 5 152	\$ (1 706)	\$ 3 446	\$ 758	\$ 777	
Fonds PIMCO Capital Securities Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Euro	\$ 4 204 119	\$ (5 775 868)	\$ (1 571 749)	\$ 3 086 653	\$ (3 010 897)	\$ 75 756
Fonds Commodity Real Return Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Euro	\$ 111 052	\$ (214 685)	\$ (103 633)	\$ 128 625	\$ (133 427)	\$ (4 802)
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Yen japonais	\$ 17	\$ 1 383	\$ 1 400	\$ 55	\$ 4 192	\$ 4 247
Fonds Diversified Income Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Euro	\$ 3 598 610	\$ (7 168 574)	\$ (3 569 964)	\$ 2 014 477	\$ (2 002 218)	\$ 12 259
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Euro	\$ 312 668	\$ (626 809)	\$ (314 141)	\$ 232 546	\$ (237 460)	\$ (4 914)
Fonds Dynamic Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Renminbi chinois (Chine continentale)	\$ 74 994	\$ 0	\$ 74 994	\$ 0	\$ 0	
Renminbi chinois (Offshore)	0	(75 502)	(75 502)	0	0	
Euro	308 302	(678 257)	(369 955)	231 830	(356 228)	(124 398)
	\$ 383 296	\$ (753 759)	\$ (370 463)	\$ 231 830	\$ (356 228)	\$ (124 398)
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net	
Réal brésilien	€ 0	€ (97)	€ (97)	€ 0	€ 62 806	€ 62 806
Livre sterling britannique	42 011	(166 094)	(124 083)	17 730	(15 548)	2 182
Peso chilien	0	116 611	116 611	0	0	0
Dollar de Hong Kong	434 317	(230 287)	204 030	64 509	(50 895)	13 614
Yen japonais	664 627	(519 872)	144 755	234 173	(302 544)	(68 371)
Won sud-coréen	78 442	34 714	113 156	0	(1 083)	(1 083)
Couronne suédoise	37 893	(30 667)	7 226	0	46 305	46 305
Dollar de Taiwan	141 487	(2 646)	138 841	0	(2 682)	(2 682)
Dollar américain	1 837 155	(3 485 003)	(1 647 848)	655 751	(630 125)	25 626
	€ 3 235 932	€ (4 283 341)	€ (1 047 409)	€ 972 163	€ (893 766)	€ 78 397

	Fonds Emerging Local Bond Fund					
	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 149 695	\$ 83 602	\$ 233 297	\$ 150 202	\$ 140 190	\$ 290 392
Peso chilien	92 286	(14 985)	77 301	120 016	(31 971)	88 045
Renminbi chinois (Chine continentale)	333 955	6 185	340 140	46 659	(8 714)	37 945
Renminbi chinois (Offshore)	0	(90 221)	(90 221)	0	(48 862)	(48 862)
Peso colombien	199 569	31 063	230 632	234 336	(68 599)	165 737
Couronne tchèque	81 720	97 036	178 756	34 751	72 176	106 927
Forint hongrois	155 799	(13 495)	142 304	208 554	98 385	306 939
Roupie indonésienne	327 173	(59 533)	267 640	270 676	20 175	290 851
Ringgit malaisien	178 506	23 268	201 774	97 575	67 814	165 389
Peso mexicain	196 563	187 890	384 453	203 077	84 486	287 563
Nuevo Sol péruvien	161 650	(84 247)	77 403	177 362	(64 583)	112 779
Zloty polonais	142 809	84 700	227 509	247 099	215 000	462 099
Leu roumain	68 947	15 879	84 826	19 197	51 499	70 696
Rouble russe	205 872	26 998	232 870	258 990	4 277	263 267
Rand sud-africain	332 623	49 103	381 726	272 356	(68 582)	203 774
Baht thaïlandais	167 142	76 083	243 225	119 338	137 826	257 164
	\$ 2 794 309	\$ 419 326	\$ 3 213 635	\$ 2 460 188	\$ 600 517	\$ 3 060 705

	Fonds Emerging Markets Bond Fund					
	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 237 674	\$ (434 726)	\$ (197 052)	\$ 245 118	\$ (237 150)	\$ 7 968

	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund					
	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 113 485	\$ (211 358)	\$ (97 873)	\$ 63 310	\$ (62 644)	\$ 666

	Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund					
	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 12 276	\$ (24 532)	\$ (12 256)	\$ 8 638	\$ (8 731)	\$ (93)

	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund					
	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 3 028	\$ 5 115	\$ 8 143	\$ 2 630	\$ 0	\$ 2 630
Renminbi chinois (Chine continentale)	4 909	0	4 909	(26)	0	(26)
Peso dominicain	6 926	(4 886)	2 040	4 116	0	4 116
Euro	15 702	(6 962)	8 740	5 431	(5 534)	(103)
Forint hongrois	4 561	(61)	4 500	4 300	(3 342)	958
Roupie indonésienne	0	7 510	7 510	0	5 376	5 376
Peso mexicain	10 010	(2 543)	7 467	19 529	(16 968)	2 561
Rouble russe	4 281	3 914	8 195	3 476	(27)	3 449
	\$ 49 417	\$ 2 087	\$ 51 504	\$ 39 456	\$ (20 495)	\$ 18 961

	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund					
	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 595	\$ 1 474	\$ 2 069	\$ 2 040	\$ 1 461	\$ 3 501
Peso chilien	1 469	(967)	502	1 386	101	1 487
Renminbi chinois (Chine continentale)	408	1 249	1 657	455	6 580	7 035
Renminbi chinois (Offshore)	0	1 375	1 375	0	(141)	(141)
Peso colombien	1 075	(64)	1 011	3 534	(2 845)	689
Couronne tchèque	0	1 279	1 279	0	2 746	2 746
Livre égyptienne	962	(968)	(6)	5	1 497	1 502
Forint hongrois	75	716	791	3 055	(1 256)	1 799
Roupie indienne	0	2 745	2 745	0	5 917	5 917
Roupie indonésienne	0	1 273	1 273	0	3 402	3 402
Ringgit malaisien	0	1 602	1 602	1	3 365	3 366
Peso mexicain	2 933	2 151	5 084	3 782	3 723	7 505
Zloty polonais	7	1 695	1 702	0	3 821	3 821
Rouble russe	50	2 324	2 374	797	4 677	5 474
Dollar de Singapour	0	2 464	2 464	0	5 649	5 649

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Rand sud-africain	\$ 1 532	\$ (598)	\$ 934	\$ 946	\$ (624)	\$ 322
Won sud-coréen	0	3 348	3 348	0	7 446	7 446
Dollar de Taïwan	0	1 892	1 892	0	4 423	4 423
Baht thaïlandais	0	1 637	1 637	0	3 670	3 670
Livre turque	0	1 331	1 331	0	2 801	2 801
	\$ 9 106	\$ 25 958	\$ 35 064	\$ 16 001	\$ 56 413	\$ 72 414

Fonds Euro Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 759 598	€ (659 959)	€ 99 639	€ 682 051	€ (432 758)	€ 249 293

Fonds Euro Credit Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 208 941	€ (439 542)	€ (230 601)	€ 321 181	€ (224 210)	€ 96 971

Fonds Euro Income Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 1 118 116	€ (1 519 305)	€ (401 189)	€ 1 120 162	€ (774 493)	€ 345 669

Fonds Euro Long Average Duration Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 28 857	€ (14 321)	€ 14 536	€ 26 447	€ (17 130)	€ 9 317

Fonds Euro Short-Term Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 56 161	€ (109 039)	€ (52 878)	€ 45 456	€ (51 927)	€ (6 471)

Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 9 538	€ (17 280)	€ (7 742)	€ S/O	€ S/O	€ S/O

Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 71 926	€ (50 403)	€ 21 523	€ 14 467	€ (19 265)	€ (4 798)

Fonds Global Advantage Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 28 769	\$ (5 181)	\$ 23 588	\$ 11 025	\$ 12 859	\$ 23 884
Réal brésilien	4 350	13 293	17 643	5 375	10 452	15 827
Livre sterling britannique	46 888	(13 430)	33 458	45 141	(5 087)	40 054
Dollar canadien	3 127	10 450	13 577	2 677	9 494	12 171
Renminbi chinois (Chine continentale)	9 297	675	9 972	12 030	5 326	17 356
Renminbi chinois (Offshore)	0	7 972	7 972	0	(17 159)	(17 159)
Euro	123 551	4 756	128 307	96 743	27 813	124 556
Roupie indienne	0	14 486	14 486	0	11 528	11 528
Yen japonais	18 636	34 580	53 216	21 532	20 004	41 536
Peso mexicain	107	6 142	6 249	1 417	8 423	9 840
Rouble russe	5 938	4 696	10 634	7 754	3 941	11 695
Won sud-coréen	4 282	9 482	13 764	4 064	3 328	7 392
	\$ 244 945	\$ 87 921	\$ 332 866	\$ 207 758	\$ 90 922	\$ 298 680

Fonds Global Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 711 355	\$ (331 214)	\$ 380 141	\$ 204 420	\$ 113 025	\$ 317 445
Livre sterling britannique	1 536 036	(1 255 723)	280 313	1 227 408	(830 490)	396 918
Renminbi chinois (Chine continentale)	1 077 372	(37 505)	1 039 867	639 526	45 367	684 893

Fonds Global Bond Fund (suite)						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	\$ 0	\$ (903 313)	\$ (903 313)	\$ 0	\$ (703 972)	\$ (703 972)
Euro	3 438 909	(5 815 436)	(2 376 527)	3 393 294	(3 536 667)	(143 373)
	\$ 6 763 672	\$ (8 343 191)	\$ (1 579 519)	\$ 5 464 648	\$ (4 912 737)	\$ 551 911

Fonds Global Bond ESG Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 61 248	\$ (26 254)	\$ 34 994	\$ 16 061	\$ (279)	\$ 15 782
Livre sterling britannique	127 181	(102 888)	24 293	62 510	(42 227)	20 283
Renminbi chinois (Chine continentale)	99 220	(10 547)	88 673	31 139	0	31 139
Renminbi chinois (Offshore)	0	(77 917)	(77 917)	0	(31 822)	(31 822)
Euro	337 694	(623 337)	(285 643)	170 126	(144 045)	26 081
	\$ 625 343	\$ (840 943)	\$ (215 600)	\$ 279 836	\$ (218 373)	\$ 61 463

Fonds Global Bond Ex-US Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 54 770	\$ (32 812)	\$ 21 958	\$ 22 311	\$ 923	\$ 23 234
Livre sterling britannique	93 910	(65 170)	28 740	98 578	(65 056)	33 522
Renminbi chinois (Chine continentale)	103 966	(21 723)	82 243	71 548	2 401	73 949
Renminbi chinois (Offshore)	0	(79 847)	(79 847)	0	(80 534)	(80 534)
Euro	243 820	(268 050)	(24 230)	288 124	(236 389)	51 735
	\$ 496 466	\$ (467 602)	\$ 28 864	\$ 480 561	\$ (378 655)	\$ 101 906

Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 732	\$ 10 599	\$ 11 331	\$ 898	\$ (18 268)	\$ (17 370)
Renminbi chinois (Chine continentale)	62 901	(36 242)	26 659	0	317	317
Renminbi chinois (Offshore)	0	(26 752)	(26 752)	0	(726)	(726)
Euro	24 000	91 987	115 987	26 800	(22 577)	4 223
Yen japonais	34 963	13 811	48 774	106 820	(89 013)	17 807
Peso mexicain	(1 778)	8 214	6 436	20 785	445	21 230
Couronne suédoise	39	6 925	6 964	43	21 326	21 369
	\$ 120 857	\$ 68 542	\$ 189 399	\$ 155 346	\$ (108 496)	\$ 46 850

Fonds Global High Yield Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 1 206 545	\$ (2 366 901)	\$ (1 160 356)	\$ 455 408	\$ (451 471)	\$ 3 937

Fonds Global Investment Grade Credit Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 4 452 519	\$ (5 096 564)	\$ (644 045)	\$ 2 836 734	\$ (2 910 617)	\$ (73 883)
Yen japonais	9 469	265 847	275 316	11 124	616 390	627 514
	\$ 4 461 988	\$ (4 830 717)	\$ (368 729)	\$ 2 847 858	\$ (2 294 227)	\$ 553 631

Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 108 682	\$ (196 229)	\$ (87 547)	\$ 18 877	\$ (19 501)	\$ (624)

Fonds Global Libor Plus Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Chine continentale)	\$ 60 057	\$ 0	\$ 60 057	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Renminbi chinois (Offshore)	0	(60 430)	(60 430)	0	0	0
Euro	300 392	(642 039)	(341 647)	211 947	(272 819)	(60 872)
	\$ 360 449	\$ (702 469)	\$ (342 020)	\$ 211 947	\$ (272 819)	\$ (60 872)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds Global Low Duration Real Return Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 265 026	\$ (515 176)	\$ (250 150)	\$ 256 418	\$ (175 586)	\$ 80 832
Fonds Global Real Return Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 731 810	\$ (1 422 059)	\$ (690 249)	\$ 441 048	\$ (348 905)	\$ 92 143
Fonds Income Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Peso mexicain	\$ 37 505	\$ 1 790 610	\$ 1 828 115	\$ 60 036	\$ 984 411	\$ 1 044 447
Rouble russe	665 000	841 414	1 506 414	0	1 963 103	1 963 103
	\$ 702 505	\$ 2 632 024	\$ 3 334 529	\$ 60 036	\$ 2 947 514	\$ 3 007 550
Fonds Inflation Strategy Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 1 710	\$ 3 433	\$ 5 143	\$ 1 628	\$ 3 838	\$ 5 466
Peso mexicain	1 499	712	2 211	1 414	1 846	3 260
	\$ 3 209	\$ 4 145	\$ 7 354	\$ 3 042	\$ 5 684	\$ 8 726
Fonds Low Average Duration Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (30 838)	\$ (30 838)
Yen japonais	95 929	(96 522)	(593)	1 255	36 174	37 429
	\$ 95 929	\$ (96 522)	\$ (593)	\$ 1 255	\$ 5 336	\$ 6 591
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 157 630	\$ (299 029)	\$ (141 399)	\$ 87 751	\$ (88 811)	\$ (1 060)
Yen japonais	356	5 318	5 674	44	14 646	14 690
	\$ 157 986	\$ (293 711)	\$ (135 725)	\$ 87 795	\$ (74 165)	\$ 13 630
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar canadien	\$ 5 166	\$ (5 234)	\$ (68)	\$ 19 641	\$ (28 529)	\$ (8 888)
PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 803	\$ 0	\$ 803
Dollar de Hong Kong	0	0	0	1 323	0	1 323
Roupie indonésienne	0	0	0	244	0	244
Rouble russe	0	0	0	638	0	638
Rand sud-africain	0	0	0	499	0	499
Won sud-coréen	0	0	0	1 788	0	1 788
Dollar de Taiwan	453	0	453	1 400	0	1 400
Baht thaïlandais	0	0	0	504	0	504
	\$ 453	\$ 0	\$ 453	\$ 7 410	\$ 0	\$ 7 410
Fonds Strategic Income Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 22 244	\$ 3 341	\$ 25 585	\$ 9 332	\$ (849)	\$ 8 483
Euro	96 670	(123 487)	(26 817)	103 981	(48 881)	55 100
Yen japonais	32 422	(756)	31 666	92 448	(42 918)	49 530
	\$ 151 336	\$ (120 902)	\$ 30 434	\$ 205 761	\$ (92 648)	\$ 113 113
Fonds Total Return Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (108 620)	\$ (108 620)
Euro	867 847	(1 730 834)	(862 987)	642 037	(564 634)	77 403
Yen japonais	2 787	(4 713)	(1 926)	2 035	144 590	146 625
	\$ 870 634	\$ (1 735 547)	\$ (864 913)	\$ 644 072	\$ (528 664)	\$ 115 408
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 18	\$ 1 204	\$ 1 222	\$ 9	\$ 168	\$ 177
Réal brésilien	(11)	352	341	(24)	648	624
Livre sterling britannique	258	2 611	2 869	15	614	629
Dollar canadien	152	3 146	3 298	37	1 329	1 366
Peso chilien	41	756	797	0	(546)	(546)
Peso colombien	53	893	946	0	103	103

Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Forint hongrois	\$ 12	\$ 323	\$ 335	\$ (176)	\$ (354)	\$ (530)
Roupie indienne	37	462	499	0	878	878
Roupie indonésienne	0	352	352	0	651	651
Yen japonais	79	3 548	3 627	1 289	(3 970)	(2 681)
Peso mexicain	49	842	891	(32)	972	940
Dollar néo-zélandais	1	2 088	2 089	0	1 418	1 418
Couronne norvégienne	0	1 144	1 144	0	888	888
Peso philippin	0	374	374	0	627	627
Rouble russe	0	431	431	0	586	586
Dollar de Singapour	34	539	573	106	465	571
Couronne suédoise	1	2 150	2 151	1	(251)	(250)
Franc suisse	1	2 266	2 267	0	0	0
Baht thaïlandais	12	836	848	0	892	892
	\$ 737	\$ 24 317	\$ 25 054	\$ 1 225	\$ 5 118	\$ 6 343

Fonds UK Corporate Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	£ 72 323	(87 438)	(15 115)	59 226	(73 549)	(14 323)

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	£ 41 755	£ (45 096)	£ (3 341)	£ 41 053	£ (52 854)	£ (11 801)

Fonds US High Yield Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 89 968	\$ (173 016)	\$ (83 048)	\$ 29 281	\$ (25 153)	\$ 4 128

Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Yen japonais	\$ 204	\$ 8 752	\$ 8 956	\$ 82	\$ 21 350	\$ 21 432

Fonds US Short-Term Fund						
Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	\$ 61 534	\$ (119 460)	\$ (57 926)	\$ 12 332	\$ (59 805)	\$ (47 473)
Yen japonais	0	57 175	57 175	6 655	43 504	50 159
	\$ 61 534	\$ (62 285)	\$ (751)	\$ 18 987	\$ (16 301)	\$ 2 686

Les Fonds listés dans le tableau ci-dessous ont été liquidés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et ne présentaient aucune exposition significative au risque de change à la clôture de l'exercice, à l'exception du Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund. Au 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019, si les devises de base respectives des Fonds s'étaient affermies de 5 % par rapport aux autres devises détenues par les Fonds, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives rachetables et l'augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives rachetables découlant des opérations auraient augmenté/diminué tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous.

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund	S/O	\$ 5 729
Fonds PIMCO RAE Europe Fund	S/O	€ 1 169
Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund	S/O	\$ 2 768
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund	\$ 23	562
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	S/O	€ 256
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund	S/O	\$ 282

Un affaiblissement de la devise de base de 5 % par rapport à toutes les autres devises détenues par les Fonds aurait entraîné un effet équivalent mais opposé sur les montants des états financiers ci-dessus à hauteur des montants indiqués ci-dessus, toutes les autres variables restant constantes.

Les Fonds PIMCO RAE US Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund ont également été liquidés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Avant la liquidation de ces Fonds, leurs investissements ont été acquis dans la devise fonctionnelle des Fonds, de sorte qu'il n'y a pas eu d'exposition au risque de change au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019.

### (c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que les titres à revenu fixe perdent de la valeur en raison de fluctuations des taux d'intérêt. Si un taux d'intérêt nominal augmente, la valeur de certains titres à revenu fixe détenus par les Fonds a toutes les chances de baisser. On peut décrire un taux d'intérêt nominal comme la somme d'un taux d'intérêt réel et du taux d'inflation prévu. Les titres à revenu fixe dotés de longues durations tendent à être plus sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, ce qui en fait des titres plus volatils que ceux assortis d'une durée plus courte. La durée sert principalement de mesure de la sensibilité de la variation des prix de marché des titres à revenu fixe en fonction des taux d'intérêt (c'est-à-dire le rendement).

Avant leur liquidation au cours de l'exercice, la majorité des actifs et passifs financiers détenus par les Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund, PIMCO RAE US Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund ne portaient pas d'intérêts. Il s'ensuit que ces Fonds n'étaient pas exposés à un risque important en raison des fluctuations des niveaux des taux d'intérêt qui prévalent sur le marché. Tous les autres Fonds investissent principalement dans des instruments à revenu fixe et sont donc exposés aux risques associés aux effets des fluctuations des niveaux de taux d'intérêt du marché sur leur situation financière et leurs flux de trésorerie. Ces investissements sont présentés dans le Tableau des investissements. Les liquidités et quasi-liquidités excédentaires sont investies à des taux d'intérêt du marché à court terme.

La sensibilité de l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt est incluse dans les calculs de la VaR globale divulgués dans la Note 16 (a).

### (d) Risque de liquidité

Une exposition du Fonds au risque de liquidité est essentiellement affectée par le rachat des actions. Les détenteurs d'actions participatives peuvent demander le rachat de tout ou partie de leurs actions en circulation, conformément au Prospectus. Les actions remboursables sont rachetées à la demande des Actionnaires et incluses dans le Bilan. Les actifs du Fonds se composent essentiellement de titres facilement réalisables, qu'il est possible de vendre rapidement pour satisfaire aux demandes de rachat des Actionnaires, conformément au Prospectus. Le risque de liquidité survient lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. En outre, les titres illiquides peuvent être plus difficiles à valoriser, notamment sur des marchés volatils. Les investissements d'un Fonds dans des titres illiquides peuvent réduire ses rendements, car il peut être dans l'incapacité de vendre les titres illiquides à un moment ou un prix avantageux. Les Fonds dont les stratégies d'investissement principales impliquent des titres étrangers, des produits dérivés ou des titres assortis d'un risque de marché et/ou de crédit important ont tendance à avoir la plus grande exposition au risque de liquidité.

Par ailleurs, le marché de certains titres peut devenir illiquide dans des conditions économiques ou de marché défavorables, indépendamment de toute évolution défavorable de la situation d'un émetteur en particulier. Le cas échéant, un Fonds, en raison des restrictions imposées sur les investissements dans des titres illiquides et de la difficulté d'acheter et de vendre ces titres ou ces instruments, peut ne pas être en mesure d'atteindre le niveau d'exposition souhaité à un secteur donné. Dans la mesure où les principales stratégies d'investissement d'un Fonds impliquent des titres de sociétés possédant des capitalisations boursières plus petites, des titres étrangers, des secteurs illiquides de titres à revenu fixe ou des titres présentant un risque de marché et/ou de crédit important, le Fonds présentera également l'exposition au risque de liquidité la plus importante. De plus, les titres à revenu fixe assortis de maturités plus longues jusqu'à l'échéance comportent un risque de liquidité plus élevé que les titres à revenu fixe qui possèdent des maturités plus courtes.

Enfin, le risque de liquidité désigne également le risque de recevoir un nombre de demandes de rachat exceptionnellement élevé ou d'autres conditions anormales du marché susceptibles d'empêcher un Fonds d'honorer pleinement les demandes de rachat dans le délai imparti. Afin de pouvoir honorer ces demandes de rachat, un Fonds peut être contraint de vendre des titres à des prix réduits ou à des conditions défavorables, ce qui entraînerait une diminution de sa valeur. Il se peut également que d'autres opérateurs de marché tentent de liquider leurs titres à revenu fixe en même temps qu'un Fonds, ce qui entraînerait une augmentation de l'offre sur le marché et aggraverait le risque de liquidité et la pression à la baisse sur les prix.

Pour l'ensemble des Fonds, la Société peut limiter le nombre d'Actions de tout Fonds rachetées le jour de négociation à 10 % du nombre total d'Actions de ce Fonds en circulation. Le cas échéant, la Société devra réduire au prorata toute demande de rachat le jour de négociation et traiter les demandes de rachat comme si elles avaient été reçues chaque jour de négociation suivant jusqu'à ce que toutes les Actions concernées par la demande initiale aient été rachetées.

Les Statuts de la Société prévoient que toute demande de rachat d'un Actionnaire entraîne le rachat par la Société de plus de 5 % de la Valeur nette d'inventaire des Actions de tout Fonds au cours d'un Jour de négociation. Le cas échéant, la Société, à sa seule discrétion (sauf indication contraire dans le Supplément du Fonds concerné), peut honorer la demande de rachat par le transfert en numéraire (en nature) à l'Actionnaire des actifs du Fonds concerné possédant une valeur égale au prix de rachat des Actions rachetées comme si le produit du rachat était payé en numéraire moins les frais de rachat et les autres frais du transfert, à condition qu'une telle distribution ne porte pas atteinte aux intérêts des autres Actionnaires de ce Fonds. Lorsque l'Actionnaire qui demande un tel rachat est informé de l'intention de la Société de choisir de répondre favorablement à la demande de rachat en procédant à ladite distribution d'actifs, ledit Actionnaire peut exiger de la Société de vendre les actifs et de lui en verser le produit plutôt que de les transférer, une opération dont le coût sera à sa charge.

Les éléments de passif courant connus des Fonds sont identifiés dans le Bilan et la majorité de ces passifs sont exigibles à moins de trois mois, à l'exception des obligations liées aux instruments financiers dérivés et aux titres vendus à découvert. Les dates d'échéance contractuelles les plus anciennes pour les obligations liées aux instruments financiers dérivés sont indiquées dans le tableau des investissements.

Les instruments financiers dérivés se composent de la juste valeur des contrats de change à terme, des contrats à terme standardisés, des contrats d'options et des contrats de swap en fin d'exercice. Les instruments financiers dérivés sont des actifs et passifs détenus à des fins de transaction, acquis principalement dans le but de vente à court terme. Comme il n'est pas prévu que les instruments soient détenus jusqu'à échéance ou résiliation, la juste valeur actuelle représente le flux de trésorerie estimé qui peut être requis pour céder les positions. Les flux de trésorerie à venir des Fonds et le passif réalisé peuvent différer du passif à court terme en raison des changements des conditions du marché.

Les Conseillers en investissement gèrent le risque de liquidité en surveillant les portefeuilles et investissements jugés illiquides ou non cessibles immédiatement ou facilement, afin de garantir qu'il y ait suffisamment d'actifs liquides pour couvrir l'encours des passifs des Fonds.

Certains Fonds peuvent disposer d'une base d'Actionnaires concentrée lorsque de grands Actionnaires institutionnels détiennent une part importante des actifs nets d'un Fonds. Cela expose les autres Actionnaires du Fonds à certains risques, notamment qu'une grande partie des actifs d'un Fonds puisse être rachetée chaque jour, ce qui pourrait avoir une incidence sur la viabilité globale du Fonds ou sur la capacité d'autres Actionnaires qui n'ont pas soumis de demandes de rachat ce jour-là de demander le rachat auprès du Fonds, par exemple lorsqu'il peut être nécessaire d'imposer un seuil de rachat. Les Fonds ci-dessous sont exposés à un risque de concentration important car certains de leurs Actionnaires détiennent plus de 20 % de l'Actif net du Fonds. Cette concentration des participations des Actionnaires peut avoir une incidence importante sur le Fonds si l'Actionnaire demande le retrait de montants de capital importants. Les pourcentages de participation détenus par le groupe Allianz, les Fonds de la Société, les Fonds affiliés à la Société et les employés des Conseillers en investissement ne sont pas présentés ci-dessous, car ils font l'objet d'une présentation séparée dans la Note 14.

Nom du Fonds	31 déc. 2020		31 déc. 2019	
	Nom de l'actionnaire	Participation en %	Nom de l'actionnaire	Participation en %
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Actionnaire C	28,44	Actionnaire C	S/O
Fonds Commodity Real Return Fund	Actionnaire E	S/O	Actionnaire E	21,16
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Actionnaire A	S/O	Actionnaire A	30,97
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Actionnaire O	48,17	Actionnaire O	29,97
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Actionnaire Y	22,27	Actionnaire Y	S/O
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Actionnaire G	S/O	Actionnaire G	35,92
Fonds Euro Credit Fund	Actionnaire M	S/O	Actionnaire M	28,09
Fonds Euro Income Bond Fund	Actionnaire D	28,90	Actionnaire D	32,02
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Actionnaire J	25,33	Actionnaire J	27,23
Fonds Euro Short-Term Fund	Actionnaire W	26,82	Actionnaire W	S/O
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Actionnaire F	23,57	Actionnaire F	57,91
Fonds Global Advantage Fund	Actionnaire N	29,38	Actionnaire N	29,33
Fonds Global Bond ESG Fund	Actionnaire T	S/O	Actionnaire T	21,63
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Actionnaire U	S/O	Actionnaire U	27,57
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Actionnaire C	24,97	Actionnaire C	20,39
Fonds Inflation Strategy Fund	Actionnaire K	29,25	Actionnaire K	27,20

Nom du Fonds
Fonds Inflation Strategy Fund
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund
Fonds Low Duration Income Fund
Fonds Low Duration Income Fund
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund
Fonds StocksPLUS™ Fund
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund

#### (e) Risques de crédit et de contrepartie

Les Fonds sont exposés au risque de crédit des parties avec lesquelles ils traitent ; ils supportent également le risque de défaillance de règlement. Les Fonds négocient avec des contreparties qui, à l'heure actuelle, ont une notation minimum de BBB/Baa2. Les Fonds minimisent les concentrations de risque de crédit par le biais de transactions effectuées avec un grand nombre de clients et de contreparties sur des bourses de valeurs reconnues et fiables, s'il y a lieu. Les opérations sur produits dérivés négociées hors cote sont soumises au risque qu'une contrepartie à l'opération ne s'acquitte pas de ses obligations contractuelles vis-à-vis de l'autre partie, car un grand nombre des protections dont bénéficient les opérations sur produits dérivés compensées ne sont pas accessibles aux opérations sur produits dérivés négociés hors cote. En ce qui concerne les instruments financiers dérivés négociés sur des marchés boursiers ou dans des chambres de compensation, le principal risque de crédit est la solvabilité du courtier chargé de la compensation, de la bourse ou de la chambre de compensation elle-même du Fonds. Les Fonds peuvent perdre de l'argent si l'émetteur ou le garant d'un titre à revenu fixe, ou la contrepartie à un contrat financier dérivé, un contrat de mise en pension ou un prêt de titres en portefeuille, n'est pas en mesure ou refuse de faire les paiements de principal et/ou d'intérêts en temps voulu, ou d'honorer autrement ses obligations. Les titres et les instruments financiers dérivés sont soumis à différents niveaux de risque de crédit, qui se reflètent souvent dans les cotes de solvabilité (notation).

De la même manière, les Fonds peuvent être exposés au risque de contrepartie ou risque qu'une institution ou une autre entité avec laquelle les Fonds ont des opérations non réglées ou en cours ne remplira pas ses obligations. PIMCO, en tant que Conseillers en investissement, réduit au minimum les risques de contrepartie pour le Fonds par différentes méthodes. Avant de conclure une opération avec une nouvelle contrepartie, la Commission des risques de la Contrepartie de PIMCO procède à un contrôle de crédit approfondi et doit approuver l'utilisation de cette contrepartie. Par ailleurs, conformément aux conditions du contrat sous-jacent, dans la mesure où les montants payés dus à un Fonds dépassent un seuil prédéterminé, la contrepartie devra avancer une garantie au Fonds sous la forme de liquidités ou de titres d'une valeur égale au montant impayé dû audit Fonds. Les Fonds peuvent investir ces garanties dans des titres ou autres instruments et paieront normalement à la contrepartie un intérêt sur la garantie reçue. Si le montant impayé dû à chaque Fonds diminue par la suite, le Fonds devra rendre à la contrepartie tout ou une partie de la garantie qui a été précédemment avancée.

Toutes les transactions sur les valeurs inscrites à la cote sont réglées/payées à la livraison en utilisant des contreparties agréées. Le risque de défaut de paiement est jugé minimal, car la livraison des titres vendus se fait uniquement lorsque les Fonds ont perçu le versement. Le versement est effectué sur une acquisition une fois que les titres ont été livrés par la contrepartie. L'échange ne peut avoir lieu si l'une des parties ne respecte pas son engagement.

**Accords généraux de compensation** Certains Fonds sont soumis à divers accords généraux de compensation auprès de certaines contreparties (« Contrats cadres »). Les Contrats cadres régissent les modalités de certaines transactions et réduisent le risque de contrepartie associé aux transactions en définissant des mécanismes de protection du crédit et en prévoyant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Chaque type de Contrat cadre régit certains types de transactions. Différents types de transactions peuvent être négociés par différentes entités juridiques ou affiliées à une organisation donnée, ce qui rend nécessaire de conclure plusieurs accords avec une même contrepartie. Comme les Contrats cadres sont propres à des opérations particulières de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de liquider et de réduire son exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance pour toutes les transactions régies par un même Contrat cadre avec cette contrepartie. Pour les besoins de la présentation

31 déc. 2020		31 déc. 2019	
Nom de l'actionnaire	Participation en %	Nom de l'actionnaire	Participation en %
Actionnaire L	30,96	Actionnaire L	29,77
Actionnaire I	60,79	Actionnaire I	67,80
Actionnaire I	74,29	Actionnaire I	72,26
Actionnaire S	21,08	Actionnaire S	21,25
Actionnaire P	35,53	Actionnaire P	20,50
Actionnaire V	25,88	Actionnaire V	S/O
Actionnaire C	S/O	Actionnaire C	22,36
Actionnaire Q	S/O	Actionnaire Q	32,17
Actionnaire B	21,74	Actionnaire B	22,69
Actionnaire X	47,33	Actionnaire X	S/O
Actionnaire H	31,45	Actionnaire H	30,22
Actionnaire R	S/O	Actionnaire R	33,51
Actionnaire Z	27,53	Actionnaire Z	S/O

de l'information financière, le Bilan présente généralement les actifs et passifs dérivés sur une base brute, qui reflète l'intégralité des risques et expositions avant la compensation.

Les Contrats cadres peuvent également permettre de limiter le risque de contrepartie en spécifiant les accords de garanties données à des niveaux d'exposition préétablis. En vertu des Contrats cadres, la garantie est systématiquement transférée si l'exposition totale nette à certaines transactions (nette des garanties existantes déjà en place) régies par le Contrat cadre concerné avec une contrepartie d'un compte donné dépasse un seuil spécifié, qui varie généralement de zéro à 250 000 \$ en fonction de la contrepartie et du type de Contrat cadre. Les Bons du Trésor américain et les espèces en dollars américains sont généralement les formes de garantie préférées, bien que d'autres formes de papiers notés AAA ou de titres souverains puissent être utilisés en fonction des conditions indiquées dans le Contrat cadre applicable. Des titres et des espèces nantis en garantie sont inscrits à l'actif du Bilan en tant qu'un composant des Actifs financiers à leur juste valeur par résultat (valeurs mobilières) ou Dépôts auprès de contrepartie (espèces). Les garanties en espèces reçues ne sont pas normalement gardées sur un compte distinct et sont donc inscrits au passif du Bilan en tant que Dépôts des contreparties. La juste valeur de tous titres reçus en tant que garantie n'est pas comptabilisée comme composant de la VNI. L'exposition globale des Fonds au risque de contrepartie peut varier fortement sur une courte période car elle subit l'impact de chaque transaction qui relève du Contrat cadre.

Les Contrats cadres de mise en pension et les contrats cadres globaux de mise en pension (individuellement et collectivement les « Contrats cadres de mise en pension ») régissent les opérations de mise en pension, prise en pension et vente et rachat dos-à-dos entre les Fonds et des contreparties sélectionnées. Les Contrats cadres de mise en pension comportent des dispositions relatives, entre autres, à la création, aux paiements de revenus, aux événements de défaillance et à la maintenance d'une garantie. La juste valeur des transactions relevant du Contrat cadre de mise en pension, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes annexes au Tableau des investissements.

Les Contrats cadres de transactions à terme (« Contrats cadres de transactions à terme ») régissent certaines transactions de règlement à terme, telles que les titres « to-be-announced », transactions à livraison différée ou par vente et rachat dos-à-dos par et entre les Fonds et certaines contreparties. Les Contrats cadres de transactions à terme comportent des dispositions relatives, entre autres, à la création et la confirmation, au paiement et au transfert, aux cas de défaillance, à la résiliation et à la maintenance d'une garantie. La juste valeur des transactions à terme, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes annexes au Tableau des investissements.

Les Contrats cadres et Annexes sur le soutien des garanties de l'Association internationale des Swaps et Dérivés (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) (« Contrats cadres de l'ISDA ») régissent les transactions bilatérales sur produits dérivés hors cote conclus par les Fonds et certaines contreparties. Les Contrats cadres de l'ISDA comportent des dispositions relatives aux obligations d'ordre général, aux déclarations, contrats, garanties et cas de défaillance ou résiliation. Parmi les causes de rupture, citons les conditions qui donnent droit aux contreparties à une rupture anticipée et imposent de régler toutes les transactions en cours aux termes du Contrat cadre de l'ISDA applicable. La décision de mettre fin par anticipation peut avoir des effets importants sur les états financiers. Dans des circonstances limitées, le Contrat cadre de l'ISDA peut contenir des dispositions supplémentaires qui offrent

## Notes relatives aux États financiers (suite)

une protection à la contrepartie supplémentaire allant au-delà de la couverture de l'exposition quotidienne existante si la qualité de crédit de la contrepartie s'est détériorée en-deçà d'un niveau préétabli. Ces montants, le cas échéant, peuvent être séparés auprès d'un dépositaire tiers. La juste valeur des instruments dérivés financiers négociés hors cote, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes annexes au Tableau des investissements. Les Conseillers en investissement

procèdent à une recherche et à une analyse approfondies pour déterminer et quantifier le risque de crédit au sein des Fonds. Le risque de crédit au sein des Fonds est examiné fréquemment par les Conseillers en investissement pour générer des rendements à travers des placements effectués ou évités. Les titres sont soumis à différents niveaux de risque de crédit, qui se reflètent souvent dans des cotes de solvabilité (notation). Les tableaux ci-dessous résumant la composition de la notation de crédit pour chacun des actifs nets du Fonds.

	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		Fonds PIMCO Capital Securities Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	33 %	39 %	63 %	75 %	70 %	64 %
« Non-Investment Grade »	67 %	61 %	37 %	25 %	30 %	36 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund		Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	84 %	S/O	98 %	98 %	46 %	50 %
« Non-Investment Grade »	16 %	S/O	2 %	2 %	54 %	50 %
Sans notation	0 %	S/O	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	S/O	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Dynamic Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	77 %	75 %	67 %	71 %	81 %	85 %
« Non-Investment Grade »	23 %	25 %	33 %	29 %	19 %	15 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	96 %	91 %	76 %	80 %	60 %	64 %
« Non-Investment Grade »	4 %	9 %	24 %	20 %	40 %	36 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	55 %	60 %	56 %	59 %	66 %	79 %
« Non-Investment Grade »	45 %	40 %	44 %	41 %	34 %	21 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	77 %	80 %	98 %	97 %	97 %	99 %
« Non-Investment Grade »	23 %	20 %	2 %	3 %	3 %	1 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund		Fonds Euro Short-Term Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	79 %	86 %	99 %	99 %	93 %	96 %
« Non-Investment Grade »	21 %	14 %	1 %	1 %	7 %	4 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities		Fonds Global Advantage Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	43 %	S/O	95 %	92 %	91 %	91 %
« Non-Investment Grade »	57 %	S/O	5 %	8 %	9 %	9 %
Sans notation	0 %	S/O	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	S/O	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Global Advantage Real Return Fund		Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	S/O	92 %	96 %	96 %	96 %	96 %
« Non-Investment Grade »	S/O	8 %	4 %	4 %	4 %	4 %
Sans notation	S/O	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	S/O	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	94 %	95 %	92 %	93 %	17 %	25 %
« Non-Investment Grade »	6 %	5 %	8 %	7 %	83 %	75 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Libor Plus Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	89 %	93 %	92 %	95 %	90 %	93 %
« Non-Investment Grade »	11 %	7 %	8 %	5 %	10 %	7 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	99 %	99 %	98 %	98 %	76 %	77 %
« Non-Investment Grade »	1 %	1 %	2 %	2 %	24 %	23 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Inflation Strategy Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	92 %	89 %	99 %	100 %	93 %	97 %
« Non-Investment Grade »	8 %	11 %	1 %	0 %	7 %	3 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	79 %	84 %	100 %	100 %	86 %	83 %
« Non-Investment Grade »	21 %	16 %	0 %	0 %	14 %	17 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund		Fonds PIMCO RAE Europe Fund		Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	S/O	100 %	S/O	100 %	S/O	100 %
« Non-Investment Grade »	S/O	0 %	S/O	0 %	S/O	0 %
Sans notation	S/O	0 %	S/O	0 %	S/O	0 %
	S/O	100 %	S/O	100 %	S/O	100 %
	Fonds PIMCO RAE US Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	S/O	100 %	S/O	100 %	S/O	100 %
« Non-Investment Grade »	S/O	0 %	S/O	0 %	S/O	0 %
Sans notation	S/O	0 %	S/O	0 %	S/O	0 %
	S/O	100 %	S/O	100 %	S/O	100 %
	Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund		Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	S/O	100 %	S/O	100 %	99 %	99 %
« Non-Investment Grade »	S/O	0 %	S/O	0 %	1 %	1 %
Sans notation	S/O	0 %	S/O	0 %	0 %	0 %
	S/O	100 %	S/O	100 %	100 %	100 %

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	94 %	86 %	78 %	80 %	94 %	98 %
« Non-Investment Grade »	6 %	14 %	22 %	20 %	6 %	2 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	99 %	97 %	95 %	93 %	95 %	94 %
« Non-Investment Grade »	1 %	3 %	5 %	7 %	5 %	6 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		Fonds US Short-Term Fund	
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2020	31 déc. 2019
« Investment Grade »	19 %	18 %	91 %	95 %	99 %	99 %
« Non-Investment Grade »	81 %	82 %	9 %	5 %	1 %	1 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Quasiment toutes les valeurs mobilières de la Société au 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019 sont détenues en fiducie par State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). Ces actifs sont détenus sur des comptes séparés pour chaque Fonds (conformément au Règlement OPCVM de la Banque centrale), ce qui réduit le risque de crédit lié à la détention des actifs à des fins de garde. Toutefois, la Société reste exposée au risque de crédit de l'institution de crédit qui détient ses dépôts.

La notation de crédit à long terme de State Street Corporation, la société mère ultime du Dépositaire, au 31 décembre 2020 était AA- (31 décembre 2019 : AA-) telle qu'émise par l'agence de notation Fitch.

Les transactions exécutées par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société étaient les suivantes pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019 :

Fonds	31 déc. 2020		31 déc. 2019	
	Total des achats et des ventes (en milliers)	% du total des achats et des ventes	Total des achats et des ventes (en milliers)	% du total des achats et des ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 1 206 572	20,70	\$ 531 424	25,59
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	205 602	20,18	108 306	21,08
Fonds Commodity Real Return Fund	699 704	2,31	511 576	2,18
Fonds Diversified Income Fund	18 637 753	2,41	12 755 390	1,93
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 998 245	3,19	1 761 432	2,19
Fonds Emerging Markets Bond Fund	2 180 400	3,97	1 889 867	6,43
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	293 553	6,07	185 145	4,40
Fonds Global Bond Fund	20 135 083	3,22	12 068 196	2,47
Fonds Global High Yield Bond Fund	1 090 534	1,22	1 736 881	1,40
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	11 224 941	2,34	6 043 656	1,53
Fonds Global Real Return Fund	4 218 359	3,38	2 262 610	3,08
Fonds Income Fund	37 069 660	2,17	46 364 144	3,16
Fonds Low Average Duration Fund	812 219	1,59	565 526	1,36
Fonds Total Return Bond Fund	4 408 963	1,96	3 074 203	1,58
Fonds US High Yield Bond Fund	1 680 957	3,11	1 506 252	1,30

Aucune commission n'a été prélevée sur les transactions du tableau ci-dessus pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019.

Les actions détenues dans des Fonds agréés par la SFC par les Administrateurs de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019 sont détaillées dans la Note 14. Les commissions versées aux Administrateurs de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019 sont détaillées dans la Note 13.

La valeur des actions en circulation détenues par des Personnes liées du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation au-delà de 20 % de l'actif net des Fonds agréés

### 17. TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES POUR LES FONDS DISTRIBUÉS À HONG KONG

Les personnes liées du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société sont celles définies dans le Code relatif aux SICAV et aux Fonds communs de placement de la Commission des opérations sur titres et opérations à terme de Hong Kong (le « Code de la SFC »). Toutes les transactions conclues au cours de l'exercice entre les Fonds autorisés par la SFC (« Fonds agréés par la SFC »), tel que décrit dans la section Caractéristiques générales du rapport annuel, et le Gestionnaire, les Conseillers en investissement et/ou les Conseillers en investissement par délégation, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société et leurs Personnes liées respectives ont été exécutées dans le cadre normal de leurs activités et dans des conditions commerciales normales.

par la SFC au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 est détaillée dans la Note 14. Les commissions versées au Gestionnaire, aux Conseillers en investissement et/ou aux Conseillers en investissement par délégation sont détaillées dans la Note 13 et dans le Compte de résultat.

Les Administrateurs et Dirigeants du Dépositaire ne détenaient d'actions dans aucun des Fonds agréés par la SFC pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019. Comme indiqué à la Note 13, les commissions et frais du Dépositaire sont payés par le Gestionnaire à partir de la Commission de gestion ou par les Conseillers en investissement. Comme indiqué à la Note 4, tous les soldes bancaires des liquidités des Fonds agréés par la SFC sont détenus soit par State Street Bank and Trust Co., en tant qu'agent du Dépositaire,

ou directement auprès d'un dépositaire par délégation. Le Dépositaire peut verser ou facturer des intérêts aux Fonds agréés par la SFC sur ces soldes de trésorerie.

## 18. CAPITAL SOCIAL

### (a) Actions autorisées

Le capital social autorisé de la Société est de 38 092 EUR divisé en 30 000 actions au souscripteur de 1,27 EUR chacune et 500 000 000 000 actions sans valeur nominale désignées initialement comme des actions non classées.

### (b) Actions de souscripteur

Les 30 000 actions de souscripteur d'origine, à l'exception de sept d'entre elles, ont été rachetées. Les actions de souscripteur ne font pas partie de la Valeur nette d'inventaire de la Société et, de ce fait, sont déclarées dans les états financiers, au titre exclusif de cette note. De l'avis du Conseil, cette information témoigne de la nature de l'activité de la Société en tant que fonds d'investissement.

### (c) Actions participatives remboursables

Le capital social participatif émis est toujours égal à la Valeur nette d'inventaire des Fonds. Les actions participatives remboursables sont remboursables sur option des actionnaires et sont classées comme passifs financiers. La variation du nombre d'actions participatives pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019 était comme suit (en milliers) :

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund</b>		
<b>Institutions :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	24 124	3 654
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 141)	(593)
	19 983	3 061
Distribution		
Émises et déduites	3 883	889
Émises du réinvestissement des distributions	6	0
Rachetées au cours de l'exercice	(614)	(1)
	3 275	888
<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	586	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	586	S/O
Distribution		
Émises et déduites	83	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	83	S/O
<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 977	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(1 315)	S/O
	3 662	S/O
Distribution		
Émises et déduites	1 125	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(5)	S/O
	1 120	S/O
<b>Investisseurs :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	6 506	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	6 506	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)</b>		
<b>Investisseurs en AUD (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	35	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	35	S/O
<b>Investisseurs en EUR (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	22	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	22	S/O
<b>Investisseurs en RMB (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	81	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	81	S/O
<b>Investisseurs en SGD (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	115	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	115	S/O
<b>Administrations :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	1 213	572
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(10)	0
	1 203	572
<b>Catégorie E :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	624	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	624	S/O
Distribution		
Émises et déduites	2 326	1 467
Émises du réinvestissement des distributions	19	2
Rachetées au cours de l'exercice	(1 373)	(1)
	972	1 468
<b>Catégorie E en CHF (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	9	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	9	S/O
Distribution		
Émises et déduites	3	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	3	S/O
<b>Catégorie E en EUR (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 938	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1 938	S/O

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)</b>			<b>Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)</b>	
Distribution			Institutions en SGD (couverte) :		
Émises et déduites	99	S/O	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	412	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
	99	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
Catégorie E en HKD (non couverte) :				412	S/O
Distribution			Catégorie E :		
Émises et déduites	71	197	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	1	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(29)	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
	42	197	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
Catégorie E en SGD (couverte) :				1	S/O
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	1 725	743	Émises et déduites	1 035	523
Émises du réinvestissement des distributions	14	3	Émises du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées au cours de l'exercice	(1 096)	(178)	Rachetées au cours de l'exercice	(672)	(835)
	643	568		365	(310)
M Détail :			Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Distribution II			Capitalisation		
Émises et déduites	915	477	Émises et déduites	531	478
Émises du réinvestissement des distributions	13	1	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(187)	0	Rachetées au cours de l'exercice	(260)	(111)
	741	478		271	367
M Détail en HKD (non couverte) :			Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution II			Distribution		
Émises et déduites	249	8	Émises et déduites	8	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	1	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(101)	0	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	149	8		8	S/O
M Détail en SGD (couverte) :			Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution II			Distribution		
Émises et déduites	519	336	Émises et déduites	35	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	6	1	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(133)	(21)	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	392	316		35	S/O
Catégorie Z :			M Détail en HKD (non couverte) :		
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	18 701	13 673	Émises et déduites	761	2 828
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 260)	(68)	Rachetées au cours de l'exercice	(1 641)	(4 229)
	15 441	13 605		(880)	(1 401)
Institutions :	<b>Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund</b>		Catégorie Z :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	11 220	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(2)	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	S/O	(2)		11 220	S/O
Distribution				<b>Fonds PIMCO Capital Securities Fund</b>	
Émises et déduites	362	S/O	Institutions :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises et déduites	68 162	51 529
	362	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Institutions en EUR (non couverte) :			Rachetées au cours de l'exercice	(49 518)	(20 991)
Capitalisation				18 644	30 538
Émises et déduites	S/O	0	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises et déduites	30 464	52 636
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(2)	Émises du réinvestissement des distributions	6	5
	S/O	(2)	Rachetées au cours de l'exercice	(60 750)	(9 963)
				(30 280)	42 678

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)	
<b>Institutions en BRL (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	259	254
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(54)	(172)
	205	82
<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 359	552
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(762)	(616)
	597	(64)
<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	66 437	48 656
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(81 642)	(48 891)
	(15 205)	(235)
Distribution		
Émises et déduites	5 693	5 422
Émises du réinvestissement des distributions	7	2
Rachetées au cours de l'exercice	(5 313)	(744)
	387	4 680
Distribution II		
Émises et déduites	430	1 236
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 931)	(317)
	(4 501)	919
<b>Institutions en GBP (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	352	1 115
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(753)	(1 633)
	(401)	(518)
Distribution		
Émises et déduites	3 809	4 117
Émises du réinvestissement des distributions	64	32
Rachetées au cours de l'exercice	(3 467)	(1 796)
	406	2 353
<b>Institutions en SGD (couverte) :</b>		
Distribution II		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(76)
	S/O	(76)
<b>Investisseurs :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	6 726	3 662
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 530)	(8 494)
	(804)	(4 832)
Distribution		
Émises et déduites	7 725	6 520
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(9 267)	(3 167)
	(1 542)	3 353

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)	
<b>Investisseurs en AUD (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	1 238	986
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(283)	0
	955	986
<b>Investisseurs en CAD (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	5	34
Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	(5)	(20)
	1	15
<b>Investisseurs en EUR (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 952	716
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(925)	(1 422)
	1 027	(706)
<b>Investisseurs en GBP (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	211	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	211	S/O
<b>Investisseurs en RMB (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	5	848
Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	(474)	(70)
	(468)	779
<b>Investisseurs en SGD (couverte) :</b>		
Distribution		
Émises et déduites	116	372
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(101)	(11)
	15	361
<b>Administrations :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	5 458	4 423
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6 291)	(3 320)
	(833)	1 103
Distribution		
Émises et déduites	2 950	3 755
Émises du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées au cours de l'exercice	(4 971)	(2 207)
	(2 018)	1 551
<b>Administrations en EUR (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	495	270
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(887)	(722)
	(392)	(452)
<b>Administrations en SEK (couverte) :</b>		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(36)
	S/O	(36)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)</b>			<b>Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)</b>	
Catégorie E :			Catégorie R en GBP (couverte) :		
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	13 278	8 777	Émises et déduites	83	3
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	7	7
Rachetées au cours de l'exercice	(13 504)	(8 041)	Rachetées au cours de l'exercice	(51)	(161)
	(226)	736		39	(151)
Distribution			Catégorie T :		
Émises et déduites	1 278	3 244	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	25	15	Émises et déduites	376	312
Rachetées au cours de l'exercice	(3 787)	(2 552)	Émises du réinvestissement des distributions	5	4
	(2 484)	707	Rachetées au cours de l'exercice	(261)	(188)
Catégorie E en CHF (couverte) :				120	128
Capitalisation			Catégorie T en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	157	238	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	1 120	3 646
Rachetées au cours de l'exercice	(270)	(350)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(113)	(112)	Rachetées au cours de l'exercice	(2 595)	(1 372)
Catégorie E en EUR (couverte) :				(1 475)	2 274
Capitalisation			Catégorie Z :		
Émises et déduites	10 725	8 417	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	51	2 114
Rachetées au cours de l'exercice	(17 552)	(16 290)	Émises du réinvestissement des distributions	264	384
	(6 827)	(7 873)	Rachetées au cours de l'exercice	(3 405)	(1 424)
Distribution				(3 090)	1 074
Émises et déduites	1 171	2 547	Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Distribution		
Rachetées au cours de l'exercice	(4 164)	(2 001)	Émises et déduites	2 301	4 786
	(2 993)	546	Émises du réinvestissement des distributions	475	396
M Détail :			Rachetées au cours de l'exercice	(2 278)	(979)
Distribution II				498	4 203
Émises et déduites	6 656	10 098			
Émises du réinvestissement des distributions	3	2			
Rachetées au cours de l'exercice	(11 353)	(11 422)			
	(4 694)	(1 322)			
M Détail en HKD (non couverte) :					
Distribution					
Émises et déduites	0	1 123			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(1 028)	(1 380)			
	(1 028)	(257)			
M Détail en SGD (couverte) :					
Distribution II					
Émises et déduites	3 700	1 015			
Émises du réinvestissement des distributions	6	12			
Rachetées au cours de l'exercice	(1 536)	(1 878)			
	2 170	(851)			
Catégorie R :					
Distribution					
Émises et déduites	189	1 118			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(813)	(640)			
	(624)	478			
Catégorie R en EUR (couverte) :					
Distribution					
Émises et déduites	714	321			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(1 689)	(364)			
	(975)	(43)			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds PIMCO Climate Bond Fund</b>	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	449	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	449	S/O
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	23	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	23	S/O
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 646	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1 646	S/O
Distribution		
Émises et déduites	5 992	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	5 992	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)</b>		
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	169	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	169	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	50	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	50	S/O
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
<b>Fonds Commodity Real Return Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	16 915	20 931
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(59 265)	(16 779)
	(42 350)	4 152
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	5 175	35
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(637)	(617)
	4 538	(582)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 083	1 460
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 075)	(963)
	8	497
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 597	292
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 916)	(2 146)
	(319)	(1 854)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 000	1 777
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 900)	(6 277)
	(900)	(4 500)
Distribution		
Émises et déduites	0	107
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(483)	(176)
	(483)	(69)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Commodity Real Return Fund (suite)</b>		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 097	1 645
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 195)	(2 015)
	(98)	(370)
G Institutions en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	5
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7)	(7)
	(7)	(2)
<b>Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	521	961
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(759)	(469)
	(238)	492
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	23
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(23)	(76)
	(23)	(53)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 258	162
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(600)	(198)
	658	(36)
Distribution II		
Émises et déduites	0	48
Émises du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées au cours de l'exercice	(78)	(16)
	(78)	33
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	552	550
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 107)	(725)
	(555)	(175)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	149	143
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 224)	(414)
	(1 075)	(271)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)</b>		
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	27
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(103)	(41)
	(103)	(14)
<b>Fonds Diversified Income Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	29 190	31 188
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(23 937)	(13 303)
	5 253	17 885
Distribution		
Émises et déduites	37 146	23 155
Émises du réinvestissement des distributions	187	68
Rachetées au cours de l'exercice	(13 594)	(966)
	23 739	22 257
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	34 510	6 580
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 890)	(1 049)
	30 620	5 531
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 038	706
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 022)	(164)
	16	542
Distribution		
Émises et déduites	1 739	591
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(453)	(78)
	1 286	513
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	60 724	30 674
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(28 896)	(17 953)
	31 828	12 721
Distribution		
Émises et déduites	25 124	36 579
Émises du réinvestissement des distributions	391	669
Rachetées au cours de l'exercice	(32 066)	(2 094)
	(6 551)	35 154
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	40 684	13 354
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 599)	(17 031)
	36 085	(3 677)
Distribution		
Émises et déduites	63 879	22 136
Émises du réinvestissement des distributions	520	637
Rachetées au cours de l'exercice	(29 325)	(9 046)
	35 074	13 727

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Diversified Income Fund (suite)</b>		
Institutions en MXN (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	53	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	53	S/O
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1)	(331)
	(1)	(331)
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	2 593	858
Émises du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées au cours de l'exercice	(506)	0
	2 088	858
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 927	1 705
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 337)	(584)
	1 590	1 121
Distribution		
Émises et déduites	2 635	1 524
Émises du réinvestissement des distributions	6	5
Rachetées au cours de l'exercice	(458)	(417)
	2 183	1 112
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 111	715
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(659)	(210)
	452	505
Distribution		
Émises et déduites	461	151
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	(83)
	461	68
Administrations :		
Distribution		
Émises et déduites	8 890	5 312
Émises du réinvestissement des distributions	16	10
Rachetées au cours de l'exercice	(2 877)	(621)
	6 029	4 701
Administrations en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	439	2
Émises du réinvestissement des distributions	2	0
Rachetées au cours de l'exercice	(30)	0
	411	2
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	532	478
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(281)	(126)
	251	352

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Diversified Income Fund (suite)</b>		
Administrations en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	774	134
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(87)	(63)
	687	71
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	11 708	4 202
Émises du réinvestissement des distributions	14	3
Rachetées au cours de l'exercice	(2 987)	(249)
	8 735	3 956
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	49 951	23 742
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(25 445)	(6 638)
	24 506	17 104
Distribution		
Émises et déduites	48 063	50 644
Émises du réinvestissement des distributions	135	166
Rachetées au cours de l'exercice	(37 386)	(40 411)
	10 812	10 399
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	734	178
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(191)	0
	543	178
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	59 936	36 891
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(31 688)	(8 710)
	28 248	28 181
Distribution		
Émises et déduites	36 549	73 151
Émises du réinvestissement des distributions	6	8
Rachetées au cours de l'exercice	(23 405)	(10 217)
	13 150	62 942
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	8 249	1 022
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 294)	0
	6 955	1 022
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	32 256	39 165
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(20 660)	(4 163)
	11 596	35 002

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Diversified Income Fund (suite)</b>		
Distribution		
Émises et déduites	2	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	2	S/O
M Détail :		
Distribution		
Émises et déduites	20 623	34 637
Émises du réinvestissement des distributions	95	75
Rachetées au cours de l'exercice	(21 319)	(14 739)
	(601)	19 973
Distribution II		
Émises et déduites	67 100	39 293
Émises du réinvestissement des distributions	25	10
Rachetées au cours de l'exercice	(39 800)	(24 403)
	27 325	14 900
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	12 039	7 952
Émises du réinvestissement des distributions	8	8
Rachetées au cours de l'exercice	(4 972)	(3 444)
	7 075	4 516
N Détail :		
Distribution II		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
Catégorie R :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(159)
	S/O	(159)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 462	1 154
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(468)	(195)
	994	959
Distribution		
Émises et déduites	586	236
Émises du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées au cours de l'exercice	(112)	(99)
	478	138
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 078	1 798
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(945)	(452)
	1 133	1 346
Distribution		
Émises et déduites	958	2 197
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 055)	(371)
	(97)	1 826

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Diversified Income Fund (suite)</b>		
Catégorie W :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 534	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(81)	S/O
	4 453	S/O
Distribution		
Émises et déduites	3 617	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(62)	S/O
	3 555	S/O
Catégorie W en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
Catégorie W en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 240	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(11)	S/O
	1 229	S/O
Distribution		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
Catégorie W en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 042	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(14)	S/O
	1 028	S/O
Distribution		
Émises et déduites	757	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(1)	S/O
	756	S/O
Catégorie W en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	40	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	40	S/O
Distribution		
Émises et déduites	75	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	75	S/O
Catégorie W en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	330	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	330	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 023	2 756
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 807)	(7 247)
	(3 784)	(4 491)
Distribution		
Émises et déduites	0	86
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(62)	(313)
	(62)	(227)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 591	3 629
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 049)	(3 171)
	542	458
Distribution II		
Émises et déduites	622	4 339
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 933)	(8 226)
	(1 311)	(3 887)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 536	4 521
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 749)	(1 761)
	1 787	2 760
Distribution		
Émises et déduites	21 478	247
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(430)	(1 329)
	21 048	(1 082)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	368	55
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(57)	(849)
	311	(794)
Distribution		
Émises et déduites	0	51
Émises du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées au cours de l'exercice	(25)	(187)
	(25)	(134)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 633	750
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 160)	(1 756)
	473	(1 006)
Distribution		
Émises et déduites	180	459
Émises du réinvestissement des distributions	12	18
Rachetées au cours de l'exercice	(1 151)	(988)
	(959)	(511)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)</b>		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	5 408	7 916
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 498)	(8 847)
	(2 090)	(931)
Distribution		
Émises et déduites	441	1 231
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 134)	(1 840)
	(1 693)	(609)
Catégorie R :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(155)
	S/O	(155)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	185
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(207)	(142)
	(207)	43
<b>Fonds Dynamic Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	7 803	21 045
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(40 868)	(14 047)
	(33 065)	6 998
Distribution		
Émises et déduites	1 946	4 024
Émises du réinvestissement des distributions	8	7
Rachetées au cours de l'exercice	(3 503)	(98)
	(1 549)	3 933
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3	3
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(258)	(420)
	(255)	(417)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	35	398
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(154)	(143)
	(119)	255
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 596	32 765
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(30 520)	(23 377)
	(20 924)	9 388
Distribution		
Émises et déduites	519	709
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 583)	(804)
	(1 064)	(95)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Dynamic Bond Fund (suite)</b>		
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	19 615	22 236
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(21 637)	(11 312)
	(2 022)	10 924
Distribution		
Émises et déduites	1 893	23 107
Émises du réinvestissement des distributions	111	231
Rachetées au cours de l'exercice	(713)	(713)
	1 291	22 625
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	91	2 511
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(54)	(7 243)
	37	(4 732)
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	162	64
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(364)	(1)
	(202)	63
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	585	2 068
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 176)	(1 805)
	(1 591)	263
Distribution		
Émises et déduites	92	206
Émises du réinvestissement des distributions	4	7
Rachetées au cours de l'exercice	(237)	(148)
	(141)	65
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	406	33
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(237)	(313)
	169	(280)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises et déduites	570	373
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(500)	(568)
	70	(195)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3	473
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(496)	(437)
	(493)	36
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	30	68
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(177)	(380)
	(147)	(312)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Dynamic Bond Fund (suite)</b>			<b>Fonds Dynamic Bond Fund (suite)</b>	
Catégorie E :			Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	1 004	3 829	Émises et déduites	1 160	786
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	126	191
Rachetées au cours de l'exercice	(2 947)	(2 759)	Rachetées au cours de l'exercice	(2 104)	(2 405)
	(1 943)	1 070		(818)	(1 428)
				<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund</b>	
Distribution			Institutions :		
Émises et déduites	275	1 310	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	7	12	Émises et déduites	133 848	17 841
Rachetées au cours de l'exercice	(1 163)	(836)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(881)	486	Rachetées au cours de l'exercice	(25 997)	(28 066)
Catégorie E en CHF (couverte) :				107 851	(10 225)
Capitalisation			Distribution II		
Émises et déduites	43	82	Émises et déduites	17 503	714
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(306)	(308)	Rachetées au cours de l'exercice	(1 462)	(386)
	(263)	(226)		16 041	328
Catégorie E en EUR (couverte) :			Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 740	3 481	Émises et déduites	223	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 236)	(6 434)	Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	(3 496)	(2 953)		223	0
Catégorie E en GBP (couverte) :			Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	93	121	Émises et déduites	8 529	14 681
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(49)	(219)	Rachetées au cours de l'exercice	(7 815)	(507)
	44	(98)		714	14 174
G Détail en EUR (couverte) :			Distribution		
Distribution			Émises et déduites	48	1
Émises et déduites	23	56	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(1)	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 683)	(546)		47	1
	(1 660)	(490)	Institutions en USD (couverte) :		
H Institutions :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	9 561	1 103
Émises et déduites	712	116	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(940)	(2 384)
Rachetées au cours de l'exercice	(389)	0		8 621	(1 281)
	323	116	Investisseurs :		
Distribution			Capitalisation		
Émises et déduites	1	S/O	Émises et déduites	589	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O		589	S/O
Catégorie R :			Catégorie E :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	67	46	Émises et déduites	145 255	24 934
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(162)	(187)	Rachetées au cours de l'exercice	(58 579)	(8 159)
	(95)	(141)		86 676	16 775
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	0	153
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(42)	Rachetées au cours de l'exercice	(137)	(17)
	S/O	(42)		(137)	136

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)</b>		
Distribution		
Émises et déduites	97	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	97	S/O
Catégorie E en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	17 846	176
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(8 270)	(39)
	9 576	137
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
H Institutions en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	7 073	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(575)	S/O
	6 498	S/O
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises et déduites	34	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	34	S/O
M Détail en USD (couverte) :		
Distribution II		
Émises et déduites	13 890	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(6 433)	S/O
	7 457	S/O
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 187	370
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(517)	(535)
	3 670	(165)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 955	5 188
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(802)	(87)
	1 153	5 101
<b>Fonds Emerging Local Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	110 128	64 958
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(72 332)	(36 195)
	37 796	28 763
Distribution		
Émises et déduites	1 937	743
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 035)	(1 133)
	902	(390)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)</b>		
Institutions en CHF (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	20	35
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(24)	(11 142)
	(4)	(11 107)
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 404	6 484
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6 880)	(8 551)
	2 524	(2 067)
Distribution		
Émises et déduites	22 664	8 710
Émises du réinvestissement des distributions	237	248
Rachetées au cours de l'exercice	(71 846)	(16 354)
	(48 945)	(7 396)
Institutions en GBP (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	88	1 682
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 855)	(1 895)
	(3 767)	(213)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 687	2 688
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 464)	(2 144)
	223	544
Investisseurs en CHF (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	2
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(121)	(34)
	(121)	(32)
Investisseurs en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	63
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(328)	0
	(328)	63
Capitalisation		
Émises et déduites	262	82
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	(117)
	262	(35)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 064	1 449
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 183)	(1 365)
	(119)	84
Distribution		
Émises et déduites	560	750
Émises du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées au cours de l'exercice	(666)	(714)
	(104)	39

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)</b>	
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 645	3 021
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 375)	(2 706)
	(730)	315
Distribution		
Émises et déduites	3	4
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(25)	(30)
	(22)	(26)
Catégorie T en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(29)
	S/O	(29)
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises et déduites	0	299
Émises du réinvestissement des distributions	143	200
Rachetées au cours de l'exercice	0	(1 214)
	143	(715)
	<b>Fonds Emerging Markets Bond Fund</b>	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	35 155	13 973
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(17 230)	(8 651)
	17 925	5 322
Distribution		
Émises et déduites	2 419	1 640
Émises du réinvestissement des distributions	63	70
Rachetées au cours de l'exercice	(1 521)	(2 204)
	961	(494)
Institutions en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	1 114	379
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(146)	(248)
	968	131
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	12 811	21 094
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(12 662)	(12 697)
	149	8 397
Distribution		
Émises et déduites	32 305	41 532
Émises du réinvestissement des distributions	442	412
Rachetées au cours de l'exercice	(77 536)	(4 604)
	(44 789)	37 340
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 021	10 800
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 118)	(1 852)
	(97)	8 948

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)</b>	
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	130	403
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(543)	(217)
	(413)	186
Distribution		
Émises et déduites	4 570	7 584
Émises du réinvestissement des distributions	152	154
Rachetées au cours de l'exercice	(8 919)	(6 301)
	(4 197)	1 437
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 116	453
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(293)	(38)
	823	415
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	49	45
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(43)	(39)
	6	6
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(42)
	S/O	(42)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	46
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(93)	0
	(93)	46
Capitalisation		
Émises et déduites	395	43
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(51)	(42)
	344	1
Administrations :		
Capitalisation		
Émises et déduites	141	103
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(78)	(99)
	63	4
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 817	1 917
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 526)	(1 017)
	1 291	900
Distribution		
Émises et déduites	22 695	16 513
Émises du réinvestissement des distributions	56	83
Rachetées au cours de l'exercice	(19 174)	(19 110)
	3 577	(2 514)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)</b>		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 135	3 111
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 236)	(1 848)
	(101)	1 263
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	131	161
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(104)	(182)
	27	(21)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 458	2 618
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 284)	(1 375)
	5 174	1 243
Distribution		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
M Détail :		
Distribution		
Émises et déduites	1 259	178
Émises du réinvestissement des distributions	14	16
Rachetées au cours de l'exercice	(1 195)	(812)
	78	(618)
Distribution II		
Émises et déduites	23 173	19 301
Émises du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées au cours de l'exercice	(22 718)	(19 261)
	457	41
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	878	1 534
Émises du réinvestissement des distributions	3	5
Rachetées au cours de l'exercice	(537)	(1 409)
	344	130
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(60)
	S/O	(60)
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises et déduites	0	113
Émises du réinvestissement des distributions	24	40
Rachetées au cours de l'exercice	0	(469)
	24	(316)
<b>Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	14 500	3 054
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 594)	(1 548)
	10 906	1 506

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)</b>		
Distribution		
Émises et déduites	1 805	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	1 805	1
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	37 612	6 693
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(12 789)	(5 816)
	24 823	877
Distribution		
Émises et déduites	8 569	6 648
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(14 235)	(1)
	(5 666)	6 647
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	335	19
Émises du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées au cours de l'exercice	(14)	0
	322	19
Institutions en GBP (non couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	1	S/O
Investisseurs en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	29	18
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(37)	(9)
	(8)	9
Investisseurs en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	155	205
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(158)	(202)
	(3)	3
Administrations :		
Capitalisation		
Émises et déduites	101	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	101	1
Distribution		
Émises et déduites	27	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	27	1
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	6 761	787
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(246)	(12)
	6 515	775

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 110	2 829
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 407)	(2 461)
	(1 297)	368
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	5 930	2 337
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 618)	(1 482)
	2 312	855
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	4
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6)	(580)
	(6)	(576)
Administrations :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(52)
	S/O	(52)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	469	721
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(402)	(246)
	67	475
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	23	59
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(172)	(352)
	(149)	(293)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	422	632
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(731)	(559)
	(309)	73
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	92
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	15
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(426)
	S/O	(319)
<b>Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 070	585
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(413)	(28)
	657	557

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)</b>		
Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 422	12 700
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(747)	(66)
	2 675	12 634
<b>Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	383
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(841)	(578)
	(841)	(195)
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 204	1 575
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 829)	(155)
	(1 625)	1 420
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	81	138
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(150)	(232)
	(69)	(94)
Distribution		
Émises et déduites	0	190
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(271)	(149)
	(271)	41
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	274	543
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(335)	(517)
	(61)	26
<b>Fonds Euro Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	27 109	34 348
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(24 081)	(18 064)
	3 028	16 284
Distribution		
Émises et déduites	7 233	20 076
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 792)	(2 244)
	(559)	17 832
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 034	1 151
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 588)	(796)
	(554)	355

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Euro Bond Fund (suite)</b>		
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	523	917
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(275)	(367)
	248	550
Distribution		
Émises et déduites	1	19
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(9)	(15)
	(8)	4
Administrations :		
Capitalisation		
Émises et déduites	83	179
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(81)	(145)
	2	34
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 613	7 568
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 351)	(1 833)
	1 262	5 735
Distribution		
Émises et déduites	1 918	2 902
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 982)	(794)
	(64)	2 108
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(107)
	S/O	(107)
<b>Fonds Euro Credit Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	31 269	25 851
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(15 386)	(26 270)
	15 883	(419)
Distribution II		
Émises et déduites	10 066	1 524
Émises du réinvestissement des distributions	24	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 624)	(9 187)
	7 466	(7 663)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	895	2 317
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6 611)	(2 107)
	(5 716)	210
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 910	20 917
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(12 800)	(2 991)
	(2 890)	17 926

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Euro Credit Fund (suite)</b>		
Distribution II		
Émises et déduites	1 484	9 187
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(9 336)	(1 004)
	(7 852)	8 183
<b>Fonds Euro Income Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	37 618	62 672
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(31 450)	(22 374)
	6 168	40 298
Distribution		
Émises et déduites	9 880	18 697
Émises du réinvestissement des distributions	144	91
Rachetées au cours de l'exercice	(13 453)	(8 685)
	(3 429)	10 103
Institutions en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(6 029)
	S/O	(6 029)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	683	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(69)	0
	614	1
Distribution		
Émises et déduites	588	1 440
Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	(828)	(83)
	(239)	1 358
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	23 735	67 401
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(21 458)	(18 957)
	2 277	48 444
Distribution		
Émises et déduites	9 919	32 162
Émises du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées au cours de l'exercice	(21 251)	(12 012)
	(11 331)	20 150
Distribution Q		
Émises et déduites	480	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(26)	0
	454	1
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	980	2 513
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(882)	(429)
	98	2 084

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Euro Income Bond Fund (suite)</b>			<b>Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (suite)</b>		
Distribution					
Émissions et déduites	693	1 220	H Institutions :		
Émissions du réinvestissement des distributions	0	0	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(487)	(464)	Émissions et déduites	11 455	S/O
	206	756	Émissions du réinvestissement des distributions	0	S/O
<b>Fonds Euro Long Average Duration Fund</b>			Rachetées au cours de l'exercice	(2 999)	S/O
Institutions :				8 456	S/O
Capitalisation			<b>Fonds Global Advantage Fund</b>		
Émissions et déduites	2 080	2 704	Institutions :		
Émissions du réinvestissement des distributions	0	0	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(2 060)	(7 139)	Émissions et déduites	16	735
	20	(4 435)	Émissions du réinvestissement des distributions	0	0
<b>Fonds Euro Short-Term Fund</b>			Rachetées au cours de l'exercice	(206)	(130)
Institutions :				(190)	605
Capitalisation			<b>Institutions en CHF (partiellement couverte) :</b>		
Émissions et déduites	64 333	22 429	Distribution		
Émissions du réinvestissement des distributions	0	0	Émissions et déduites	5	3 294
Rachetées au cours de l'exercice	(31 865)	(24 459)	Émissions du réinvestissement des distributions	145	307
	32 468	(2 030)	Rachetées au cours de l'exercice	(3)	(272)
Distribution II				147	3 329
Émissions et déduites	S/O	0	<b>Institutions en DKK (partiellement couverte) :</b>		
Émissions du réinvestissement des distributions	S/O	0	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(10)	Émissions et déduites	S/O	0
	S/O	(10)	Émissions du réinvestissement des distributions	S/O	0
Catégorie E :			Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(54 268)
Capitalisation				S/O	(54 268)
Émissions et déduites	1 741	3 788	<b>Institutions en EUR (partiellement couverte) :</b>		
Émissions du réinvestissement des distributions	0	0	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(28 404)	(7 327)	Émissions et déduites	4 388	7 401
	(26 663)	(3 539)	Émissions du réinvestissement des distributions	0	0
<b>Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund</b>			Rachetées au cours de l'exercice	(4 049)	(21 526)
Institutions :				339	(14 125)
Capitalisation			<b>Institutions en GBP (partiellement couverte) :</b>		
Émissions et déduites	918	S/O	Capitalisation		
Émissions du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émissions et déduites	0	275
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émissions du réinvestissement des distributions	0	0
	918	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	(2 562)
Catégorie Z :				0	(2 287)
Capitalisation			<b>Institutions en NOK (partiellement couverte) :</b>		
Émissions et déduites	14 501	S/O	Capitalisation		
Émissions du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émissions et déduites	144	5
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émissions du réinvestissement des distributions	0	0
	14 501	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	0
<b>Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund</b>				144	5
Institutions :			<b>Catégorie E :</b>		
Capitalisation			Capitalisation		
Émissions et déduites	9 226	13 153	Émissions et déduites	0	29
Émissions du réinvestissement des distributions	0	0	Émissions du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(15 743)	(10 135)	Rachetées au cours de l'exercice	(264)	(158)
	(6 517)	3 018		(264)	(129)
Catégorie E :			<b>Distribution</b>		
Capitalisation			Émissions et déduites	S/O	0
Émissions et déduites	429	977	Émissions du réinvestissement des distributions	S/O	0
Émissions du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(12)
Rachetées au cours de l'exercice	(1 895)	(831)		S/O	(12)
	(1 466)	146	<b>Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :</b>		
			Capitalisation		
			Émissions et déduites	40	117
			Émissions du réinvestissement des distributions	0	0
			Rachetées au cours de l'exercice	(152)	(136)
				(112)	(19)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Global Advantage Real Return Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	11
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(538)	(710)
	(538)	(699)
Institutions en CHF (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	14
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(755)	(191)
	(755)	(177)
Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	1 945
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(96)	(3 911)
	(96)	(1 966)
Distribution		
Émises et déduites	0	140
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(24)	(1 170)
	(24)	(1 030)
Institutions en GBP (partiellement couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	62
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(444)	(108)
	(444)	(46)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	29
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(245)	(95)
	(245)	(66)
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	36
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 222)	(74)
	(1 222)	(38)
G Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5)	(6)
	(5)	(5)
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	22
Rachetées au cours de l'exercice	(1)	(1 512)
	(1)	(1 490)
<b>Fonds Global Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	50 723	47 609
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(38 876)	(22 335)
	11 847	25 274

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Global Bond Fund (suite)</b>		
Distribution		
Émises et déduites	5 118	6 342
Émises du réinvestissement des distributions	30	43
Rachetées au cours de l'exercice	(3 324)	(2 459)
	1 824	3 926
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	5 611	4 703
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6 363)	(4 589)
	(752)	114
Distribution		
Émises et déduites	400	1 214
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(160)	(782)
	240	432
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	579	9
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(976)	(1 591)
	(397)	(1 582)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 125	4 332
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 169)	(2 002)
	(1 044)	2 330
Distribution		
Émises et déduites	801	2 766
Émises du réinvestissement des distributions	55	126
Rachetées au cours de l'exercice	(1 016)	(368)
	(160)	2 524
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	7 536	12 950
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 378)	(8 184)
	158	4 766
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	58 978	64 557
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(73 172)	(38 229)
	(14 194)	26 328
Distribution		
Émises et déduites	7 370	14 991
Émises du réinvestissement des distributions	204	236
Rachetées au cours de l'exercice	(4 516)	(1 057)
	3 058	14 170
Distribution II		
Émises et déduites	0	613
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(48)	(780)
	(48)	(167)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Global Bond Fund (suite)			Fonds Global Bond Fund (suite)	
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :			Investisseurs (exposition au risque de change) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	178	178	Émises et déduites	23	29
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(242)	(278)	Rachetées au cours de l'exercice	(59)	(47)
	(64)	(100)		(36)	(18)
Institutions en GBP (couverte) :			Investisseurs en CHF (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	3 765	3 461	Émises et déduites	1 261	1 532
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 347)	(1 416)	Rachetées au cours de l'exercice	(3 292)	(2 203)
	(582)	2 045		(2 031)	(671)
Distribution			Investisseurs en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	7 461	8 546	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	21	26	Émises et déduites	1 607	834
Rachetées au cours de l'exercice	(27 266)	(3 810)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(19 784)	4 762	Rachetées au cours de l'exercice	(572)	(505)
Institutions en ILS (couverte) :				1 035	329
Capitalisation			Investisseurs en GBP (couverte) :		
Émises et déduites	1	12	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	135	115
Rachetées au cours de l'exercice	(12)	(53)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(11)	(41)	Rachetées au cours de l'exercice	(99)	(147)
Institutions en NOK (couverte) :				36	(32)
Capitalisation			Investisseurs en NOK (couverte) :		
Émises et déduites	1 499	4 280	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	58	1 243
Rachetées au cours de l'exercice	(6 282)	(3 645)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(4 783)	635	Rachetées au cours de l'exercice	(141)	(1 267)
Institutions en NZD (couverte) :				(83)	(24)
Distribution			Administrations :		
Émises et déduites	1 423	2 176	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	36	50	Émises et déduites	459	80
Rachetées au cours de l'exercice	(1 082)	(83)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	377	2 143	Rachetées au cours de l'exercice	(95)	(248)
Institutions en SEK (couverte) :				364	(168)
Capitalisation			Administrations en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	601	2 706	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	0	3
Rachetées au cours de l'exercice	(2 913)	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(2 312)	2 706	Rachetées au cours de l'exercice	(9)	(4)
Institutions en SGD (couverte) :				(9)	(1)
Capitalisation			Administrations en GBP (couverte) :		
Émises et déduites	4 321	1 093	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(743)	(68)	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
	3 578	1 025	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(16)
Investisseurs :				S/O	(16)
Capitalisation			Catégorie E :		
Émises et déduites	2 138	1 872	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	10 121	10 001
Rachetées au cours de l'exercice	(2 113)	(9 304)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	25	(7 432)	Rachetées au cours de l'exercice	(8 120)	(4 047)
Distribution				2 001	5 954
Émises et déduites	242	206	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	1	2	Émises et déduites	7 427	17 481
Rachetées au cours de l'exercice	(719)	(284)	Émises du réinvestissement des distributions	15	43
	(476)	(76)	Rachetées au cours de l'exercice	(10 018)	(29 533)
				(2 576)	(12 009)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Catégorie E (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 486	3 848
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 541)	(877)
	945	2 971
Distribution		
Émises et déduites	700	548
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(328)	(226)
	372	322
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	119	160
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(40)	(21)
	79	139
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	25 285	22 014
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(20 266)	(9 653)
	5 019	12 361
Distribution		
Émises et déduites	2 586	2 717
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 423)	(550)
	1 163	2 167
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	63	83
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(236)	(84)
	(173)	(1)
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	1 270	523
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 329)	(3 370)
	(1 059)	(2 847)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	21 258	30 035
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(23 784)	(8 893)
	(2 526)	21 142
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Distribution		
Émises et déduites	380	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(5)	S/O
	375	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
M Détail :		
Distribution II		
Émises et déduites	131	2 406
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 074)	(1 372)
	(943)	1 034
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises et déduites	0	3 332
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 375)	(2 534)
	(1 375)	798
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	83
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(96)	(79)
	(96)	4
Catégorie R (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(21)
	S/O	(21)
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	370	459
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(761)	(249)
	(391)	210
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	477
Émises du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées au cours de l'exercice	(426)	(212)
	(426)	267
Catégorie R en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	0	0
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 391	2 004
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(830)	(203)
	561	1 801
Distribution		
Émises et déduites	117	251
Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	(138)	(61)
	(20)	191
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 316	767
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(492)	(501)
	824	266

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
			<b>Fonds Global Bond Fund (suite)</b>		
<b>Catégorie W :</b>					
Capitalisation			<b>Catégorie W en SEK (couverte) :</b>		
Émises et déduites	2 076	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	1	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(6)	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
	2 070	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
				1	S/O
			<b>Fonds Global Bond ESG Fund</b>		
Distribution			<b>Institutions :</b>		
Émises et déduites	1 366	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	10 314	5 745
Rachetées au cours de l'exercice	(21)	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	1 345	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(3 323)	(1 345)
<b>Catégorie W (exposition au risque de change) :</b>				6 991	4 400
Capitalisation			<b>Distribution</b>		
Émises et déduites	1	S/O	Émises et déduites	1 950	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(124)	S/O
	1	S/O		1 826	S/O
Distribution			<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>		
Émises et déduites	1	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	1 290	254
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	1	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(186)	(47)
<b>Catégorie W en CHF (couverte) :</b>				1 104	207
Capitalisation			<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>		
Émises et déduites	3 547	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	27 344	3 735
Rachetées au cours de l'exercice	(39)	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	3 508	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(16 220)	(1 433)
Distribution				11 124	2 302
Émises et déduites	1	S/O	<b>Distribution</b>		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	9 383	10 382
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	1	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(8 327)	(2 643)
<b>Catégorie W en EUR (couverte) :</b>				1 056	7 739
Capitalisation			<b>Institutions en GBP (couverte) :</b>		
Émises et déduites	1 454	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	1 288	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(10)	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
	1 444	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(24)	S/O
Distribution				1 264	S/O
Émises et déduites	172	S/O	<b>Distribution</b>		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	3 240	2 635
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	3	1
	172	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(1 770)	(316)
<b>Catégorie W en GBP (couverte) :</b>				1 473	2 320
Capitalisation			<b>Institutions en GBP (non couverte) :</b>		
Émises et déduites	14	S/O	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	1	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
	14	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
Distribution				1	S/O
Émises et déduites	863	S/O	<b>Institutions en NOK (couverte) :</b>		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises et déduites	171 943	29 133
	863	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
			Rachetées au cours de l'exercice	(8 782)	(20 270)
				163 161	8 863

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Global Bond ESG Fund (suite)</b>			<b>Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)</b>	
Institutions en NZD (couverte) :			Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	1 334	0	Émises et déduites	0	20
Émises du réinvestissement des distributions	68	94	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	1 402	94		0	20
Investisseurs :			Investisseurs :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 846	78	Émises et déduites	218	360
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(325)	0	Rachetées au cours de l'exercice	(83)	(87)
	1 521	78		135	273
Administrations :			Administrations :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	0	1	Émises et déduites	69	58
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(67)	(46)
	0	1		2	12
Distribution			Catégorie E :		
Émises et déduites	0	1	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	2 858	6 458
Rachetées au cours de l'exercice	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	56	91
	0	1	Rachetées au cours de l'exercice	(9 347)	(8 875)
Catégorie E :				(6 433)	(2 326)
Distribution			Catégorie E (exposition au risque de change) :		
Émises et déduites	527	41	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	759	372
Rachetées au cours de l'exercice	(1)	(13)	Émises du réinvestissement des distributions	1	1
	526	28	Rachetées au cours de l'exercice	(1 315)	(1 484)
Catégorie E en EUR (couverte) :				(555)	(1 111)
Capitalisation			H Institutions :		
Émises et déduites	3 556	818	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	6 473	4 901
Rachetées au cours de l'exercice	(1 262)	(503)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	2 294	315	Rachetées au cours de l'exercice	(1 622)	(3 325)
Catégorie Z en AUD (couverte) :				4 851	1 576
Distribution			Catégorie Z :		
Émises et déduites	5 897	2 639	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	124	61	Émises et déduites	0	15 001
Rachetées au cours de l'exercice	(956)	(332)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	5 065	2 368	Rachetées au cours de l'exercice	(1 952)	0
				(1 952)	15 001
	<b>Fonds Global Bond Ex-US Fund</b>			<b>Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund</b>	
Institutions :			Institutions :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	4 209	3 572	Émises et déduites	175	730
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6 013)	(9 520)	Rachetées au cours de l'exercice	(10 018)	(5 411)
	(1 804)	(5 948)		(9 843)	(4 681)
Distribution			Institutions en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	108	367	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	38	49	Émises et déduites	3 632	1 160
Rachetées au cours de l'exercice	(350)	(461)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(204)	(45)	Rachetées au cours de l'exercice	(2 272)	(4 796)
Institutions en EUR (couverte) :				1 360	(3 636)
Capitalisation					
Émises et déduites	2 131	6 555			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(6 939)	(2 330)			
	(4 808)	4 225			

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund (suite)			Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)	
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	0	39	Émises et déduites	11 615	19 211
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	71	328
Rachetées au cours de l'exercice	(92)	(30)	Rachetées au cours de l'exercice	(7 916)	(5 477)
	(92)	9		3 770	14 062
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation			Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	70	522
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(77)	Rachetées au cours de l'exercice	(68)	(14)
	S/O	(77)		2	508
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	0	0	Émises et déduites	1 020	385
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(14)	(130)	Rachetées au cours de l'exercice	(983)	(231)
	(14)	(130)		37	154
Investisseurs :			Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	46 963	20 056
Émises et déduites	0	4	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(34 274)	(13 501)
Rachetées au cours de l'exercice	(18)	(147)		12 689	6 555
	(18)	(143)	Distribution		
Catégorie E :			Émises et déduites	1 906	2 952
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	61	78
Émises et déduites	171	234	Rachetées au cours de l'exercice	(9 825)	(3 279)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		(7 858)	(249)
Rachetées au cours de l'exercice	(558)	(483)	Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
	(387)	(249)	Émises et déduites	20 379	218
Distribution			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	119	224	Rachetées au cours de l'exercice	(15 118)	(286)
Émises du réinvestissement des distributions	1	1		5 261	(68)
Rachetées au cours de l'exercice	(138)	(156)	Distribution		
	(18)	69	Émises et déduites	40 253	29 942
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	56	53
Émises et déduites	1 904	3 436	Rachetées au cours de l'exercice	(24 989)	(18 646)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		15 320	11 349
Rachetées au cours de l'exercice	(3 404)	(2 820)	Investisseurs :		
	(1 500)	616	Capitalisation		
Distribution			Émises et déduites	99	626
Émises et déduites	1 097	1 850	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(228)	(884)
Rachetées au cours de l'exercice	(1 499)	(637)		(129)	(258)
	(402)	1 213	Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Catégorie Z :			Émises et déduites	127	288
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(69)	(300)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		58	(12)
Rachetées au cours de l'exercice	(1 608)	0	Administrations :		
	(1 608)	0	Capitalisation		
Institutions :			Émises et déduites	153	377
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	32 243	18 210	Rachetées au cours de l'exercice	(585)	(487)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		(432)	(110)
Rachetées au cours de l'exercice	(23 543)	(13 825)			
	8 700	4 385			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)</b>		
Distribution Émises et déduites	1 782	365
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(796)	(330)
	986	35
Administrations en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	59	63
Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	(47)	(26)
	13	38
Administrations en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(8)	(15)
	(8)	(15)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 606	4 165
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 815)	(3 630)
	(209)	535
Distribution		
Émises et déduites	28 724	20 432
Émises du réinvestissement des distributions	57	63
Rachetées au cours de l'exercice	(27 816)	(21 831)
	965	(1 336)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	5 816	6 335
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 890)	(4 634)
	(74)	1 701
Distribution		
Émises et déduites	921	1 832
Émises du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 833)	(1 050)
	(911)	782
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	65	120
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(324)	(149)
	(259)	(29)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	783	679
Émises du réinvestissement des distributions	7	6
Rachetées au cours de l'exercice	(516)	(358)
	274	327
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 750	9 783
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(9 502)	(1 829)
	248	7 954

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)</b>		
Distribution Émises et déduites	898	2 354
Émises du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées au cours de l'exercice	(2 355)	(1 051)
	(1 455)	1 306
M Détail :		
Distribution		
Émises et déduites	776	1 301
Émises du réinvestissement des distributions	24	26
Rachetées au cours de l'exercice	(1 254)	(1 475)
	(454)	(148)
Distribution II		
Émises et déduites	36 368	28 726
Émises du réinvestissement des distributions	3	2
Rachetées au cours de l'exercice	(37 500)	(26 604)
	(1 129)	2 124
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 362	271
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(296)	(210)
	4 066	61
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	0	12
Émises du réinvestissement des distributions	0	4
Rachetées au cours de l'exercice	(135)	(189)
	(135)	(173)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	190	221
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(249)	(126)
	(59)	95
Distribution		
Émises et déduites	71	124
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(126)	(135)
	(55)	(11)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	96	42
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(28)	(142)
	68	(100)
<b>Fonds Global Investment Grade Credit Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	141 197	133 387
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(134 315)	(82 377)
	6 882	51 010
Distribution		
Émises et déduites	67 047	32 626
Émises du réinvestissement des distributions	184	192
Rachetées au cours de l'exercice	(41 801)	(23 570)
	25 430	9 248

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)			Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)	
Institutions (exposition au risque de change) :			Distribution		
Capitalisation			Émises et déduites	127 307	62 424
Émises et déduites	2 937	2 381	Émises du réinvestissement des distributions	56	76
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(49 606)	(41 079)
Rachetées au cours de l'exercice	(1 966)	(1 919)		77 757	21 421
	971	462	Institutions en HUF (couverte) :		
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	2 845	1 006	Émises et déduites	1 918	1 531
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	28 674	32 590
Rachetées au cours de l'exercice	(580)	(1 721)	Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	2 265	(715)		30 592	34 121
Institutions en AUD (couverte) :			Institutions en ILS (couverte) :		
Distribution			Capitalisation		
Émises et déduites	19 035	S/O	Émises et déduites	544	112
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 522)	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(2 713)	(583)
	17 513	S/O		(2 169)	(471)
Institutions en CHF (couverte) :			Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	13 013	9 656	Émises et déduites	474	287
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(9 251)	(11 730)	Rachetées au cours de l'exercice	(283)	(3 480)
	3 762	(2 074)		191	(3 193)
Distribution			Institutions en PLN (couverte) :		
Émises et déduites	2 901	2 107	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	2	0	Émises et déduites	1 514	2 940
Rachetées au cours de l'exercice	(1 804)	(994)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	1 099	1 113	Rachetées au cours de l'exercice	(2 036)	(1 107)
Institutions en CZK (couverte) :				(522)	1 833
Distribution			Institutions en SEK (couverte) :		
Émises et déduites	10 903	8 609	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	2 893	3 278	Émises et déduites	48 622	1 475
Rachetées au cours de l'exercice	(530)	(1 083)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	13 266	10 804	Rachetées au cours de l'exercice	(15 942)	(374)
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :				32 680	1 101
Capitalisation			Institutions en SGD (couverte) :		
Émises et déduites	2 934	1 403	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	4 092	2 882
Rachetées au cours de l'exercice	(2 706)	(678)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	228	725	Rachetées au cours de l'exercice	(1 907)	(359)
Institutions en EUR (couverte) :				2 185	2 523
Capitalisation			Investisseurs :		
Émises et déduites	157 691	84 297	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	128 138	129 411
Rachetées au cours de l'exercice	(114 229)	(75 635)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	43 462	8 662	Rachetées au cours de l'exercice	(125 695)	(111 101)
Distribution				2 443	18 310
Émises et déduites	19 789	14 595	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	344	830	Émises et déduites	14 360	7 580
Rachetées au cours de l'exercice	(25 473)	(13 340)	Émises du réinvestissement des distributions	26	26
	(5 340)	2 085	Rachetées au cours de l'exercice	(7 286)	(2 128)
Institutions en GBP (couverte) :				7 100	5 478
Capitalisation					
Émises et déduites	22 315	12 066			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(30 054)	(22 822)			
	(7 739)	(10 756)			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)			Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)	
Investisseurs en AUD (couverte) :			Distribution		
Distribution			Émises et déduites	15 638	9 148
Émises et déduites	384	569	Émises du réinvestissement des distributions	5	6
Émises du réinvestissement des distributions	0	1	Rachetées au cours de l'exercice	(7 735)	(1 067)
Rachetées au cours de l'exercice	(148)	(38)		7 908	8 087
	236	532	Administrations en CHF (couverte) :		
Investisseurs en CAD (couverte) :			Capitalisation		
Distribution			Émises et déduites	11	10
Émises et déduites	228	36	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	1	1	Rachetées au cours de l'exercice	0	(29)
Rachetées au cours de l'exercice	0	0		11	(19)
	229	37	Administrations en EUR (couverte) :		
Investisseurs en CHF (couverte) :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	626	420
Émises et déduites	384	1 339	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(467)	(172)
Rachetées au cours de l'exercice	(2 163)	(263)		159	248
	(1 779)	1 076	Distribution		
Distribution			Émises et déduites	943	1 069
Émises et déduites	210	384	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(1 491)	(144)
Rachetées au cours de l'exercice	(665)	(224)		(548)	925
	(455)	160	Administrations en GBP (couverte) :		
Investisseurs en EUR (couverte) :			Distribution		
Capitalisation			Émises et déduites	274	90
Émises et déduites	4 493	5 560	Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(652)	(289)
Rachetées au cours de l'exercice	(4 106)	(3 709)		(377)	(198)
	387	1 851	Administrations en HKD (non couverte) :		
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	715	720	Émises et déduites	1 395	27 124
Émises du réinvestissement des distributions	2	1	Émises du réinvestissement des distributions	33	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 154)	(213)	Rachetées au cours de l'exercice	(2 869)	(22 828)
	(437)	508		(1 441)	4 296
Investisseurs en GBP (couverte) :			Administrations en SEK (couverte) :		
Distribution			Capitalisation		
Émises et déduites	240	268	Émises et déduites	102 040	68 353
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(51)	(361)	Rachetées au cours de l'exercice	(72 302)	(50 313)
	189	(93)		29 738	18 040
Investisseurs en RMB (couverte) :			Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	52	9	Émises et déduites	2 963	1 143
Émises du réinvestissement des distributions	0	1	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(11)	0	Rachetées au cours de l'exercice	(903)	0
	41	10		2 060	1 143
Investisseurs en SGD (couverte) :			Catégorie E :		
Distribution			Capitalisation		
Émises et déduites	959	1 260	Émises et déduites	48 467	30 904
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(214)	(117)	Rachetées au cours de l'exercice	(32 223)	(13 900)
	745	1 143		16 244	17 004
Administrations :			Distribution		
Capitalisation			Émises et déduites	49 648	51 324
Émises et déduites	6 639	1 992	Émises du réinvestissement des distributions	120	153
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(52 456)	(44 377)
Rachetées au cours de l'exercice	(976)	(1 814)		(2 688)	7 100
	5 663	178			

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)			Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)	
<b>Catégorie E en CHF (couverte) :</b>					
Capitalisation					
Émises et déduites	1 632	2 354		3 548	3 194
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 239)	(8 854)		(2 036)	(1 779)
	393	(6 500)		1 512	1 415
<b>Catégorie E en EUR (exposition au risque de change) :</b>					
Distribution					
Émises et déduites	143	0		1 707	667
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0		(641)	(348)
	143	0		1 066	319
<b>Catégorie E en EUR (couverte) :</b>					
Capitalisation					
Émises et déduites	30 463	13 643		417	267
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(19 892)	(9 708)		(240)	(139)
	10 571	3 935		177	128
Distribution					
Émises et déduites	6 504	8 391		675	499
Émises du réinvestissement des distributions	3	4		0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 369)	(4 849)		(1 156)	(1 224)
	1 138	3 546		(481)	(725)
<b>Catégorie E en GBP (couverte) :</b>					
Distribution					
Émises et déduites	1 296	799		1 216	1 590
Émises du réinvestissement des distributions	3	5		0	1
Rachetées au cours de l'exercice	(742)	(749)		(1 283)	(754)
	557	55		(67)	837
<b>Catégorie E en SGD (couverte) :</b>					
Distribution					
Émises et déduites	7 414	4 905		2 302	2 107
Émises du réinvestissement des distributions	12	19		0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 389)	(2 784)		(968)	(277)
	2 037	2 140		1 334	1 830
<b>H Institutions :</b>					
Capitalisation					
Émises et déduites	17 446	10 274		352	202
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(13 448)	(4 689)		(290)	(224)
	3 998	5 585		62	(22)
Distribution					
Émises et déduites	2 255	1 253		6 858	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	27	16		0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(2 406)	(39)		(15)	S/O
	(124)	1 230		6 843	S/O
<b>M Détail :</b>					
Distribution					
Émises et déduites	10 094	2 845		2 996	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	6	5		0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(3 754)	(1 280)		0	S/O
	6 346	1 570		2 996	S/O
Distribution II					
Émises et déduites	48 119	51 909		3 673	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	8	5		0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(47 486)	(43 445)		(81)	S/O
	641	8 469		3 592	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)</b>			<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)</b>	
Catégorie W en EUR (couverte) :			Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 371	S/O	Émises et déduites	4 591	195
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4)	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(524)	(26)
	1 367	S/O		4 067	169
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	402	S/O	Émises et déduites	2 243	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	402	S/O		2 243	S/O
Catégorie W en GBP (couverte) :			Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1	S/O	Émises et déduites	1 363	484
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(522)	(80)
	1	S/O		841	404
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	1 523	S/O	Émises et déduites	955	1 152
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2)	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(41)	(1 151)
	1 521	S/O		914	1
Catégorie W en SGD (couverte) :			Administrations en SEK (couverte) :		
Distribution			Capitalisation		
Émises et déduites	1	S/O	Émises et déduites	3 399	25
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(150)	0
	1	S/O		3 249	25
	<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund</b>		Catégorie E :		
Institutions :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	1 234	S/O
Émises et déduites	2 900	154	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(223)	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(703)	(38)		1 011	S/O
	2 197	116	Distribution		
Distribution			Émises et déduites	350	S/O
Émises et déduites	1 602	1 542	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(11)	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(423)	(15)		339	S/O
	1 179	1 527	Catégorie E en CHF (couverte) :		
Institutions en CHF (couverte) :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	189	S/O
Émises et déduites	2 086	781	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(905)	(344)		189	S/O
	1 181	437	Distribution		
Distribution			Émises et déduites	3	S/O
Émises et déduites	19	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O		3	S/O
	19	S/O	Catégorie E en EUR (couverte) :		
			Capitalisation		
			Émises et déduites	661	S/O
			Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
			Rachetées au cours de l'exercice	(19)	S/O
				642	S/O

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)</b>			<b>Fonds Global Libor Plus Bond Fund (suite)</b>	
Distribution			Investisseurs :		
Émises et déduites	55	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
	55	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
Catégorie E en GBP (couverte) :				S/O	(1)
Capitalisation			Investisseurs en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	51	S/O	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises et déduites	294	2 135
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	51	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(564)	(875)
Distribution				(270)	1 260
Émises et déduites	26	S/O	Catégorie E en EUR (couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(15)	S/O	Émises et déduites	215	724
	11	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Catégorie Z :			Rachetées au cours de l'exercice	(318)	(932)
Capitalisation				(103)	(208)
Émises et déduites	0	580			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	0	0			
	0	580			
	<b>Fonds Global Libor Plus Bond Fund</b>			<b>Fonds Global Low Duration Real Return Fund</b>	
Institutions :			Institutions :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 219	11 069	Émises et déduites	7 973	6 050
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 381)	(2 930)	Rachetées au cours de l'exercice	(8 070)	(9 602)
	(3 162)	8 139		(97)	(3 552)
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	781	2 807	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 838)	(920)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	(1 057)	1 887		S/O	(1)
Institutions en EUR (couverte) :			Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	3 156	4 244	Émises et déduites	338	329
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 804)	(352)	Rachetées au cours de l'exercice	(146)	(85)
	(648)	3 892		192	244
Distribution			Institutions en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	218	1 189	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	29	46	Émises et déduites	11 546	14 415
Rachetées au cours de l'exercice	(970)	(79)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(723)	1 156	Rachetées au cours de l'exercice	(21 639)	(22 464)
Institutions en GBP (couverte) :				(10 093)	(8 049)
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	38 935	54 718	Émises et déduites	1 131	2 551
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 665)	(32 131)	Rachetées au cours de l'exercice	(1 016)	(2 327)
	33 270	22 587		115	224
Distribution			Distribution II		
Émises et déduites	13 035	34 340	Émises et déduites	0	161
Émises du réinvestissement des distributions	0	57	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 391)	(5 307)	Rachetées au cours de l'exercice	(270)	(185)
	5 644	29 090		(270)	(24)



## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Global Real Return Fund (suite)</b>		
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	61	11
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(33)	(43)
	28	(32)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	544	89
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(171)	(57)
	373	32
Distribution		
Émises et déduites	0	58
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(264)	(123)
	(264)	(65)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises et déduites	428	316
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(762)	(842)
	(334)	(526)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	7 336	2 811
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 878)	(4 313)
	1 458	(1 502)
Distribution		
Émises et déduites	988	282
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(611)	(959)
	377	(677)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 955	1 207
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 767)	(2 866)
	1 188	(1 659)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	38	49
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(61)	(98)
	(23)	(49)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 862	2 477
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 977)	(1 312)
	(115)	1 165

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds Global Real Return Fund (suite)</b>		
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises et déduites	43	121
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(178)	(42)
	(135)	79
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	28
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(40)	(67)
	(40)	(39)
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	363	430
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(510)	(851)
	(147)	(421)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(25)
	S/O	(25)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(17)
	S/O	(17)
Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	237
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	9
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1 164)
	S/O	(918)
<b>Fonds Income Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	358 313	411 802
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(412 100)	(234 971)
	(53 787)	176 831
Distribution		
Émises et déduites	174 045	197 116
Émises du réinvestissement des distributions	1 298	1 002
Rachetées au cours de l'exercice	(163 249)	(73 890)
	12 094	124 228
Institutions en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 979	2 996
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 186)	(93)
	(207)	2 903

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Income Fund (suite)	
Institutions en BRL (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 169	2 468
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 513)	(9 454)
	4 656	(6 986)
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	973	1 049
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(8 871)	(1 373)
	(7 898)	(324)
Distribution		
Émises et déduites	9 649	540
Émises du réinvestissement des distributions	49	20
Rachetées au cours de l'exercice	(212)	(34)
	9 486	526
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	4 798	7 759
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 538)	(4 070)
	1 260	3 689
Distribution		
Émises et déduites	7 139	7 861
Émises du réinvestissement des distributions	0	4
Rachetées au cours de l'exercice	(7 451)	(1 711)
	(312)	6 154
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	799 103	861 070
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 136 271)	(613 079)
	(337 168)	247 991
Distribution		
Émises et déduites	32 541	43 731
Émises du réinvestissement des distributions	468	306
Rachetées au cours de l'exercice	(67 503)	(17 335)
	(34 494)	26 702
Distribution II		
Émises et déduites	1 565	2 647
Émises du réinvestissement des distributions	12	24
Rachetées au cours de l'exercice	(955)	(3 774)
	622	(1 103)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 456	1 867
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 575)	(496)
	(119)	1 371
Distribution		
Émises et déduites	11 826	16 261
Émises du réinvestissement des distributions	73	104
Rachetées au cours de l'exercice	(14 477)	(8 757)
	(2 578)	7 608

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Income Fund (suite)	
Institutions en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	6 128	189 252
Émises du réinvestissement des distributions	12	17
Rachetées au cours de l'exercice	(159 208)	(124 305)
	(153 068)	64 964
Institutions en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	32	1 251
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 102)	0
	(2 070)	1 251
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	7 210	5 484
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 342)	(4 076)
	5 868	1 408
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	226	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(8)	S/O
	218	S/O
Distribution		
Émises et déduites	10 723	17 492
Émises du réinvestissement des distributions	63	8
Rachetées au cours de l'exercice	(11 278)	(2 304)
	(492)	15 196
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	50 596	112 691
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(70 790)	(35 333)
	(20 194)	77 358
Distribution		
Émises et déduites	49 872	80 379
Émises du réinvestissement des distributions	164	334
Rachetées au cours de l'exercice	(57 103)	(29 143)
	(7 067)	51 570
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	2 113	2 624
Émises du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées au cours de l'exercice	(396)	(25)
	1 718	2 599
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	446 751	461 766
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(542 208)	(291 213)
	(95 457)	170 553
Distribution		
Émises et déduites	2 007	2 252
Émises du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées au cours de l'exercice	(1 567)	(959)
	441	1 295

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Income Fund (suite)			Fonds Income Fund (suite)	
Distribution A			Administrations en GBP		
Émises et déduites	375	381	(couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Distribution		
Rachetées au cours de l'exercice	(753)	(606)	Émises et déduites	2 289	8 714
	(378)	(225)	Émises du réinvestissement des distributions	42	35
Investisseurs en GBP (couverte) :			Rachetées au cours de l'exercice	(6 940)	(1 198)
Distribution				(4 609)	7 551
Émises et déduites	390	S/O	Administrations en HKD (non couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Distribution		
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O	Émises et déduites	39 582	601 395
	390	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	82	277
Investisseurs en RMB (couverte) :			Rachetées au cours de l'exercice	(616 226)	(333 049)
Capitalisation				(576 562)	268 623
Émises et déduites	609	1 558	Administrations en SGD (couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Distribution		
Rachetées au cours de l'exercice	(50)	(1)	Émises et déduites	18 194	32 714
	559	1 557	Émises du réinvestissement des distributions	206	250
Investisseurs en SGD (couverte) :			Rachetées au cours de l'exercice	(37 453)	(17 680)
Capitalisation				(19 053)	15 284
Émises et déduites	219	S/O	Catégorie E :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(207)	S/O	Émises et déduites	107 342	210 740
	12	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Distribution			Rachetées au cours de l'exercice	(156 565)	(95 617)
Émises et déduites	3 316	3 805		(49 223)	115 123
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Distribution		
Rachetées au cours de l'exercice	(4 048)	(406)	Émises et déduites	250 451	377 660
	(732)	3 399	Émises du réinvestissement des distributions	1 518	1 316
Administrations :			Rachetées au cours de l'exercice	(310 403)	(228 383)
Capitalisation				(58 434)	150 593
Émises et déduites	24 744	31 509	Distribution Q		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	195	1
Rachetées au cours de l'exercice	(25 543)	(5 735)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(799)	25 774	Rachetées au cours de l'exercice	(16)	0
Distribution				179	1
Émises et déduites	146 165	131 088	Catégorie E en AUD (couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	369	469	Distribution		
Rachetées au cours de l'exercice	(179 266)	(38 476)	Émises et déduites	20 237	62 338
	(32 732)	93 081	Émises du réinvestissement des distributions	284	154
Administrations en AUD (couverte) :			Rachetées au cours de l'exercice	(27 367)	(23 234)
Distribution				(6 846)	39 258
Émises et déduites	7 818	24 102	Catégorie E en CHF (couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	58	36	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(14 443)	(2 882)	Émises et déduites	1 119	2 072
	(6 567)	21 256	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Administrations en EUR (couverte) :			Rachetées au cours de l'exercice	(1 360)	(1 606)
Capitalisation				(241)	466
Émises et déduites	11 227	16 566	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	3 589	6 569
Rachetées au cours de l'exercice	(14 030)	(1 220)	Émises du réinvestissement des distributions	0	2
	(2 803)	15 346	Rachetées au cours de l'exercice	(3 341)	(2 864)
Distribution				248	3 707
Émises et déduites	13 764	34 326	Catégorie E en EUR (couverte) :		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Capitalisation		
Rachetées au cours de l'exercice	(46 777)	(15 517)	Émises et déduites	137 327	185 877
	(33 013)	18 809	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
			Rachetées au cours de l'exercice	(185 421)	(139 682)
				(48 094)	46 195

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises et déduites	76 501	195 027
Émises du réinvestissement des distributions	65	72
Rachetées au cours de l'exercice	(212 758)	(114 195)
	(136 192)	80 904
Distribution II		
Émises et déduites	4 793	9 928
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 424)	(1 494)
	369	8 434
Distribution II Q		
Émises et déduites	3 928	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(493)	0
	3 435	1
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	7 113	22 745
Émises du réinvestissement des distributions	36	30
Rachetées au cours de l'exercice	(10 408)	(10 628)
	(3 259)	12 147
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	35 851	881 840
Émises du réinvestissement des distributions	190	282
Rachetées au cours de l'exercice	(494 882)	(714 171)
	(458 841)	167 951
Catégorie E en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 425	302
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 053)	(179)
	1 372	123
Catégorie E en RMB (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	1 720	2 298
Émises du réinvestissement des distributions	13	8
Rachetées au cours de l'exercice	(963)	(352)
	770	1 954
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	68 518	141 429
Émises du réinvestissement des distributions	1 001	720
Rachetées au cours de l'exercice	(107 714)	(38 021)
	(38 195)	104 128
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	1 442	1 890
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 650)	(516)
	(208)	1 374
G Détail en EUR (non couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	108	21
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(100)	0
	8	21

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Income Fund (suite)	
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	48 132	36 314
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(33 288)	(3 264)
	14 844	33 050
Distribution		
Émises et déduites	25 137	8 833
Émises du réinvestissement des distributions	304	214
Rachetées au cours de l'exercice	(6 970)	(1 426)
	18 471	7 621
H Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	121	448
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(463)	(241)
	(342)	207
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 959	45
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 112)	0
	2 847	45
Distribution		
Émises et déduites	2 757	5 059
Émises du réinvestissement des distributions	41	62
Rachetées au cours de l'exercice	(3 749)	(1 201)
	(951)	3 920
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	510	699
Émises du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées au cours de l'exercice	(228)	(177)
	286	523
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	615	876
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 056)	(697)
	(1 441)	179
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 193	14 441
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 397)	(3 353)
	1 796	11 088
Distribution		
Émises et déduites	3 773	5 606
Émises du réinvestissement des distributions	87	67
Rachetées au cours de l'exercice	(3 114)	(1 966)
	746	3 707
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	2 927	7 928
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(8 877)	(7 357)
	(5 950)	571

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Income Fund (suite)</b>			<b>Fonds Low Average Duration Fund</b>	
Distribution			Institutions :		
Émises et déduites	3 814	8 987	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	29 114	25 294
Rachetées au cours de l'exercice	(7 387)	(7 317)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(3 573)	1 670	Rachetées au cours de l'exercice	(26 466)	(23 753)
Catégorie Z :				2 648	1 541
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	0	2 726	Émises et déduites	4 452	783
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	7	15
Rachetées au cours de l'exercice	(5 427)	(9 614)	Rachetées au cours de l'exercice	(4 408)	(8 477)
	(5 427)	(6 888)		51	(7 679)
Catégorie Z en AUD (couverte) :			Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution II			Capitalisation		
Émises et déduites	20 278	49 254	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	3 411	2 224	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(15 734)	(2 341)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	0
	7 955	49 137		S/O	0
	<b>Fonds Inflation Strategy Fund</b>		Institutions en EUR (couverte) :		
Institutions :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	6 230	11 629
Émises et déduites	378	2 389	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(14 478)	(15 834)
Rachetées au cours de l'exercice	(405)	(337)		(8 248)	(4 205)
	(27)	2 052	Distribution		
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			Émises et déduites	1 972	76
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	1	2
Émises et déduites	340	24	Rachetées au cours de l'exercice	(1 229)	(529)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		744	(451)
Rachetées au cours de l'exercice	(341)	(2 349)	Institutions en GBP (couverte) :		
	(1)	(2 325)	Capitalisation		
Institutions en GBP (partiellement couverte) :			Émises et déduites	243	4 503
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(4 565)	(137)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		(4 322)	4 366
Rachetées au cours de l'exercice	(6)	(85)	Distribution		
	(6)	(85)	Émises et déduites	411	1 460
Catégorie E :			Émises du réinvestissement des distributions	2	3
Capitalisation			Rachetées au cours de l'exercice	(1 472)	(823)
Émises et déduites	51	37		(1 059)	640
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Institutions en ILS (couverte) :		
Rachetées au cours de l'exercice	(133)	(248)	Capitalisation		
	(82)	(211)	Émises et déduites	0	0
Distribution			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	S/O	0	Rachetées au cours de l'exercice	(8)	(33)
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0		(8)	(33)
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(121)	Investisseurs :		
	S/O	(121)	Capitalisation		
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			Émises et déduites	261	557
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	65	43	Rachetées au cours de l'exercice	(676)	(3 127)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		(415)	(2 570)
Rachetées au cours de l'exercice	(137)	(282)	Distribution		
	(72)	(239)	Émises et déduites	608	233
Distribution			Émises du réinvestissement des distributions	1	7
Émises et déduites	39	34	Rachetées au cours de l'exercice	(412)	(186)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0		197	54
Rachetées au cours de l'exercice	(148)	(236)			
	(109)	(202)			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Low Average Duration Fund (suite)</b>			<b>Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)</b>	
Administrations : Capitalisation			Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	295	203	Émises et déduites	0	6
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(331)	(341)	Rachetées au cours de l'exercice	(26)	(9)
	(36)	(138)		(26)	(3)
Catégorie E : Capitalisation			Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	6 984	1 835	Émises et déduites	10 350	741
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 521)	(2 574)	Rachetées au cours de l'exercice	(8 890)	(1 688)
	1 463	(739)		1 460	(947)
Distribution			Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	726	149	Émises et déduites	1 380	1 065
Émises du réinvestissement des distributions	1	2	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(228)	(286)	Rachetées au cours de l'exercice	(656)	(102)
	499	(135)		724	963
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation			Institutions en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	1 071	493	Émises et déduites	3	4 362
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 036)	(806)	Rachetées au cours de l'exercice	(1 231)	(4 788)
	35	(313)		(1 228)	(426)
H Institutions : Capitalisation			Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	12 118	2 582	Émises et déduites	1 280	424
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(8 212)	(652)	Rachetées au cours de l'exercice	(738)	(572)
	3 906	1 930		542	(148)
Distribution				<b>Fonds Low Duration Income Fund</b>	
Émises et déduites	1 347	66	Institutions : Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	5	0	Émises et déduites	128	3 130
Rachetées au cours de l'exercice	(742)	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	610	66	Rachetées au cours de l'exercice	(658)	(5 264)
Catégorie R : Capitalisation				(530)	(2 134)
Émises et déduites	390	387	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	18	16
Rachetées au cours de l'exercice	(386)	(132)	Émises du réinvestissement des distributions	1	1
	4	255	Rachetées au cours de l'exercice	(65)	(148)
Catégorie R en EUR (couverte) : Capitalisation				(46)	(131)
Émises et déduites	S/O	0	Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises et déduites	17	150
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(115)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	S/O	(115)	Rachetées au cours de l'exercice	0	(150)
	<b>Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund</b>			17	0
Institutions : Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	8 892	1 161	Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 668)	(3 133)	Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	4 224	(1 972)		0	0

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Low Duration Income Fund (suite)</b>			<b>Fonds Low Duration Income Fund (suite)</b>	
Institutions en EUR (couverte) :			Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	27 989	829	Émises et déduites	79	113
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(716)	(64)	Rachetées au cours de l'exercice	(50)	(12)
	27 273	765		29	101
Institutions en GBP (couverte) :			Distribution		
Capitalisation			Émises et déduites	14	66
Émises et déduites	6 648	7 489	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(53)	0
Rachetées au cours de l'exercice	(34)	0		(39)	66
	6 614	7 489	Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	0	0	Émises et déduites	10	25
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	0	0		11	26
Institutions en SGD (couverte) :			H Institutions :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	58	S/O	Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(1)	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	57	S/O		1	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			Catégorie Z en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	0	0	Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	0	0		1	S/O
Distribution					
Émises et déduites	0	0			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	0	0			
	0	0			
Catégorie E :					
Capitalisation					
Émises et déduites	12	162			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(146)	(6)			
	(134)	156			
Distribution					
Émises et déduites	101	0			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	0	0			
	101	0			
Catégorie E en CHF (couverte) :					
Capitalisation					
Émises et déduites	0	0			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	0	0			
	0	0			
Distribution					
Émises et déduites	0	3			
Émises du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées au cours de l'exercice	(3)	0			
	(3)	3			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds PIMCO MLP &amp; Energy Infrastructure Fund</b>	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 875	6 911
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(5 660)	(3 153)
	(3 785)	3 758
Distribution		
Émises et déduites	2 417	8 090
Émises du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées au cours de l'exercice	(11 619)	(4 234)
	(9 200)	3 858
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 805	3 121
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 044)	(15 760)
	(239)	(12 639)
Distribution		
Émises et déduites	64	173
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(431)	(603)
	(367)	(430)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO MLP &amp; Energy Infrastructure Fund (suite)</b>		
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	79	2 547
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 433)	(8)
	(2 354)	2 539
Distribution		
Émises et déduites	509	1 797
Émises du réinvestissement des distributions	0	65
Rachetées au cours de l'exercice	(2 592)	(1 289)
	(2 083)	573
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(549)	0
	(549)	0
Distribution		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	0	0
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	3	0
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(55)
	S/O	(55)
Distribution		
Émises et déduites	1 426	645
Émises du réinvestissement des distributions	0	5
Rachetées au cours de l'exercice	(1 277)	(192)
	149	458
Distribution II		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4)	(189)
	(4)	(189)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(126)
	S/O	(126)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(145)
	S/O	(145)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO MLP &amp; Energy Infrastructure Fund (suite)</b>		
Catégorie R en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises et déduites	75	743
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	75	743
<b>Fonds Mortgage Opportunities Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	28 905	38 896
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(35 867)	(29 094)
	(6 962)	9 802
Distribution		
Émises et déduites	27 238	7 277
Émises du réinvestissement des distributions	259	294
Rachetées au cours de l'exercice	(14 328)	(31 852)
	13 169	(24 281)
Distribution II		
Émises et déduites	0	6
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6)	(1)
	(6)	5
Institutions en BRL (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(475)	(3)
	(475)	(3)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 202	3 600
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 588)	(2 322)
	(6 386)	1 278
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	33 284	16 304
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(24 668)	(43 204)
	8 616	(26 900)
Distribution		
Émises et déduites	205	113
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(185)	(555)
	20	(442)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)			Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)	
Institutions en GBP (couverte) :			Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	435	474	Émises et déduites	189	555
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(597)	(165)	Rachetées au cours de l'exercice	(2 972)	(3 748)
	(162)	309		(2 783)	(3 193)
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	636	274	Émises et déduites	0	40
Émises du réinvestissement des distributions	4	7	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(241)	(792)	Rachetées au cours de l'exercice	(31)	(1 099)
	399	(511)		(31)	(1 059)
Investisseurs :			Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	2 903	267	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(343)	(268)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(8)
	2 560	(1)		S/O	(8)
Distribution			Catégorie E en SGD (couverte) :		
Émises et déduites	963	540	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	6	10	Émises et déduites	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(565)	(182)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	404	368	Rachetées au cours de l'exercice	(8)	(208)
Investisseurs en EUR (couverte) :				(8)	(208)
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(10)	Rachetées au cours de l'exercice	(443)	(217)
	S/O	(10)		(442)	(216)
Administrations :			H Institutions :		
Distribution			Capitalisation		
Émises et déduites	0	5	Émises et déduites	1	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(29)	0	Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O
	(29)	5		1	S/O
Administrations en SGD (couverte) :			M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(41)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(8)
	S/O	(41)		S/O	(8)
Catégorie E :			Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 245	2 064	Émises et déduites	0	2
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 776)	(10 999)	Rachetées au cours de l'exercice	(25)	(14)
	(1 531)	(8 935)		(25)	(12)
Distribution			Catégorie Z :		
Émises et déduites	167	390	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	3	2	Émises et déduites	340	10 996
Rachetées au cours de l'exercice	(433)	(1 494)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(263)	(1 102)	Rachetées au cours de l'exercice	(3 876)	(448)
Catégorie E en CHF (couverte) :				(3 536)	10 548
Distribution			Catégorie Z en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	0	23	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(6)	(39)	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
	(6)	(16)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(6 905)
	(6)	(16)		S/O	(6 905)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)</b>			<b>Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund (suite)</b>	
Catégorie Z en GBP (couverte) : Capitalisation			Catégorie Z en EUR (non couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	11 894	0	Émises et déduites	1 221	649
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(6 321)	(100)
	11 894	0		(5 100)	549
	<b>Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund</b>			<b>Fonds PIMCO RAE Europe Fund</b>	
Institutions : Capitalisation			Institutions : Capitalisation		
Émises et déduites	14	218	Émises et déduites	1 639	1 566
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(430)	(468)	Rachetées au cours de l'exercice	(3 035)	(301)
	(416)	(250)		(1 396)	1 265
Institutions en EUR (non couverte) : Capitalisation			Institutions en GBP (non couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	1 988	5 591	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 834)	(6 787)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	(846)	(1 196)		S/O	(1)
Institutions en GBP (non couverte) : Capitalisation			Institutions en USD (non couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	6	4	Émises et déduites	40	40
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(32)	(1)	Rachetées au cours de l'exercice	(373)	(157)
	(26)	3		(333)	(117)
Catégorie E : Capitalisation			Catégorie E : Capitalisation		
Émises et déduites	12	57	Émises et déduites	123	107
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(200)	(18)	Rachetées au cours de l'exercice	(444)	(79)
	(188)	39		(321)	28
Catégorie E en EUR (non couverte) : Capitalisation			Catégorie E en USD (non couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	71	1 853	Émises et déduites	0	5
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 969)	(414)	Rachetées au cours de l'exercice	(5)	(1)
	(1 898)	1 439		(5)	4
Catégorie R en GBP (non couverte) : Capitalisation			Catégorie R en GBP (non couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)		S/O	(1)
Catégorie T : Capitalisation			Catégorie T : Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(25)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(16)
	S/O	(25)		S/O	(16)
Catégorie T en EUR (non couverte) : Capitalisation			Catégorie T en USD (non couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(51)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(51)		S/O	(1)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund</b>			<b>Fonds PIMCO RAE US Fund (suite)</b>	
Institutions :			Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	47	176	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(450)	(76)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	(403)	100		S/O	(1)
Institutions en EUR (non couverte) :			Institutions en GBP (non couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	2 604	959	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 276)	(1 351)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	(672)	(392)		S/O	(1)
Institutions en GBP (non couverte) :			Catégorie E :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	0	9	Émises et déduites	0	24
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(29)	(7)	Rachetées au cours de l'exercice	(29)	(9)
	(29)	2		(29)	15
Catégorie E :			Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	17	9	Émises et déduites	50	49
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(26)	(10)	Rachetées au cours de l'exercice	(145)	(35)
	(9)	(1)		(95)	14
Catégorie E en EUR (non couverte) :			Catégorie R en GBP (non couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	84	1 877	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 855)	(311)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	(2 771)	1 566		S/O	(1)
Catégorie R en GBP (non couverte) :			Catégorie T :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(31)
	S/O	(1)		S/O	(31)
Catégorie T :			Catégorie T en EUR (non couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(4)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(3)
	S/O	(4)		S/O	(3)
Catégorie T en EUR (non couverte) :					
Capitalisation					
Émises et déduites	S/O	0			
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0			
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(20)			
	S/O	(20)			
	<b>Fonds PIMCO RAE US Fund</b>			<b>Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund</b>	
Institutions :			Institutions :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 479	0	Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 322)	0	Rachetées au cours de l'exercice	(998)	0
	(843)	0		(998)	0
			Institutions en EUR (non couverte) :		
			Capitalisation		
			Émises et déduites	0	0
			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
			Rachetées au cours de l'exercice	(1)	0
				(1)	0



	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)</b>			<b>Fonds Strategic Income Fund (suite)</b>	
Catégorie T :			Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	116	67	Émises et déduites	941	6 160
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(51)	(60)	Rachetées au cours de l'exercice	(5 959)	(2 673)
	65	7		(5 018)	3 487
Catégorie Z :			Distribution II		
Distribution			Émises et déduites	1 259	6 557
Émises et déduites	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Rachetées au cours de l'exercice	(4 016)	(2 074)
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)		(2 757)	4 483
	S/O	(1)			
	<b>Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund</b>		Catégorie T en EUR (couverte) :		
Institutions :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	253	588
Émises et déduites	78	505	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(924)	(587)
Rachetées au cours de l'exercice	(13)	0		(671)	1
	65	505	Distribution		
Institutions en EUR (couverte) :			Émises et déduites	67	238
Capitalisation			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	23	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(228)	(218)
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O		(161)	20
Rachetées au cours de l'exercice	0	S/O			
	23	S/O			
	<b>Fonds Strategic Income Fund</b>		Institutions :		
Catégorie E :			Capitalisation		
Capitalisation			Émises et déduites	26 053	25 401
Émises et déduites	0	1	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Rachetées au cours de l'exercice	(21 690)	(14 504)
Rachetées au cours de l'exercice	0	0		4 363	10 897
	0	1	Distribution		
	<b>Fonds Strategic Income Fund</b>		Émises et déduites	1 931	410
Institutions :			Émises du réinvestissement des distributions	115	164
Capitalisation			Rachetées au cours de l'exercice	(1 077)	(2 472)
Émises et déduites	794	944		969	(1 898)
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Institutions en CAD (couverte) :		
Rachetées au cours de l'exercice	(1 141)	(313)	Distribution		
	(347)	631	Émises et déduites	666	429
Institutions en EUR (couverte) :			Émises du réinvestissement des distributions	6	9
Capitalisation			Rachetées au cours de l'exercice	(715)	(186)
Émises et déduites	4 948	12 504		(43)	252
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Institutions en CHF (couverte) :		
Rachetées au cours de l'exercice	(15 580)	(5 211)	Capitalisation		
	(10 632)	7 293	Émises et déduites	454	131
Catégorie E :			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Capitalisation			Rachetées au cours de l'exercice	(86)	(111)
Émises et déduites	370	1 492		368	20
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Institutions en EUR (couverte) :		
Rachetées au cours de l'exercice	(1 009)	(624)	Capitalisation		
	(639)	868	Émises et déduites	11 975	5 407
Distribution II			Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Émises et déduites	263	844	Rachetées au cours de l'exercice	(6 206)	(11 604)
Émises du réinvestissement des distributions	1	1		5 769	(6 197)
Rachetées au cours de l'exercice	(659)	(386)	Distribution		
	(395)	459	Émises et déduites	3 268	2 461
			Émises du réinvestissement des distributions	250	293
			Rachetées au cours de l'exercice	(1 982)	(1 203)
				1 536	1 551

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)	
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	974	222
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(410)	(633)
	564	(411)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	150	80
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(541)	(35)
	(391)	45
Distribution		
Émises et déduites	727	450
Émises du réinvestissement des distributions	18	28
Rachetées au cours de l'exercice	(675)	(1 337)
	70	(859)
Institutions en ILS (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	52	19
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(199)	(56)
	(147)	(37)
Institutions en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	16
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(201)
	S/O	(185)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	79	4
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4)	(1 197)
	75	(1 193)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	9 843	4 164
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 900)	(4 600)
	1 943	(436)
Distribution		
Émises et déduites	4 693	657
Émises du réinvestissement des distributions	9	10
Rachetées au cours de l'exercice	(1 057)	(925)
	3 645	(258)
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	53	31
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(90)	(154)
	(37)	(123)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	291	133
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(429)	(375)
	(138)	(242)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)	
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	55
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(117)	(160)
	(117)	(105)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises et déduites	969	1 110
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 762)	(2 309)
	(793)	(1 199)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	146	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(46)	(51)
	100	(51)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	11 647	5 033
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(9 617)	(4 296)
	2 030	737
Distribution		
Émises et déduites	5 189	2 252
Émises du réinvestissement des distributions	107	171
Rachetées au cours de l'exercice	(4 052)	(4 081)
	1 244	(1 658)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	267	71
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(119)	(123)
	148	(52)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	7 515	3 066
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(7 610)	(10 021)
	(95)	(6 955)
Distribution		
Émises et déduites	1 208	956
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 900)	(2 121)
	(692)	(1 165)
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	17	284
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(61)	(566)
	(44)	(282)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	904	769
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(861)	(816)
	43	(47)

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)			Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
Distribution			Institutions :		
Émises et déduites	0	23	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	2 146	690
Rachetées au cours de l'exercice	(114)	(44)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(114)	(21)	Rachetées au cours de l'exercice	(320)	(720)
H Institutions :				1 826	(30)
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	9 223	653	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(4 519)	(525)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	4 704	128		S/O	(1)
Distribution			Institutions en CHF (couverte) :		
Émises et déduites	1 143	393	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	11	6	Émises et déduites	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(152)	(84)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	1 002	315	Rachetées au cours de l'exercice	(9)	(470)
M Détail en HKD (non couverte) :				(9)	(470)
Distribution			Institutions en EUR (couverte) :		
Émises et déduites	0	16 578	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	1 023	72
Rachetées au cours de l'exercice	(724)	(8 118)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(724)	8 460	Rachetées au cours de l'exercice	(412)	(1 664)
Catégorie R :				611	(1 592)
Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	0	32	Émises et déduites	S/O	42
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(258)	0	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(57)
	(258)	32		S/O	(15)
Distribution			Institutions en GBP (couverte) :		
Émises et déduites	0	0	Distribution		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	0	6
Rachetées au cours de l'exercice	(286)	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	1
	(286)	0	Rachetées au cours de l'exercice	(29)	(45)
Catégorie R en EUR (couverte) :				(29)	(38)
Capitalisation			Investisseurs :		
Émises et déduites	164	436	Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(934)	(469)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	(770)	(33)	Rachetées au cours de l'exercice	(21)	(13)
Catégorie R en GBP (couverte) :				(21)	(13)
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	S/O	0	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(4)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(18)
	S/O	(4)		S/O	(18)
Catégorie T :			Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	1 377	246	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(378)	(210)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(4)
	999	36		S/O	(4)
Catégorie T en EUR (couverte) :			Catégorie E :		
Capitalisation			Capitalisation		
Émises et déduites	421	58	Émises et déduites	224	90
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(94)	(53)	Rachetées au cours de l'exercice	(117)	(174)
	327	5		107	(84)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)</b>		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(12)
	S/O	(12)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(12)
	S/O	(12)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	132	34
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(952)	(75)
	(820)	(41)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(17)
	S/O	(17)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(5)
	S/O	(5)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(4)
	S/O	(4)
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(6)
	S/O	(6)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds UK Corporate Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 148	3 718
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 096)	(7 712)
	52	(3 994)
Distribution		
Émises et déduites	25 523	20 072
Émises du réinvestissement des distributions	7	0
Rachetées au cours de l'exercice	(8 145)	(7 639)
	17 385	12 433
H Institutions :		
Distribution		
Émises et déduites	0	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	0	0
	0	1
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	40
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(103)	(91)
	(103)	(51)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises et déduites	0	8 715
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 000)	0
	(1 000)	8 715

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 211	1 988
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 675)	(1 868)
	(464)	120
Distribution		
Émises et déduites	138	140
Émises du réinvestissement des distributions	71	83
Rachetées au cours de l'exercice	(4 025)	(1 702)
	(3 816)	(1 479)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
<b>Fonds US High Yield Bond Fund</b>		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	64 507	18 096
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(43 774)	(17 382)
	20 733	714

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	Fonds US High Yield Bond Fund (suite)			Fonds US High Yield Bond Fund (suite)	
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	14 671	10 994	Émises et déduites	9 479	9 600
Émises du réinvestissement des distributions	321	358	Émises du réinvestissement des distributions	67	75
Rachetées au cours de l'exercice	(6 247)	(4 800)	Rachetées au cours de l'exercice	(7 605)	(10 306)
	8 745	6 552		1 941	(631)
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation			Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises et déduites	265	S/O	Émises et déduites	989	1 321
Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(47)	S/O	Rachetées au cours de l'exercice	(1 384)	(752)
	218	S/O		(395)	569
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation			H Institutions : Capitalisation		
Émises et déduites	7 461	2 914	Émises et déduites	5 189	1 924
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 087)	(2 311)	Rachetées au cours de l'exercice	(3 859)	(1 246)
	4 374	603		1 330	678
Distribution			Distribution		
Émises et déduites	750	6 398	Émises et déduites	290	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	299	460	Émises du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(8 892)	(12 121)	Rachetées au cours de l'exercice	(42)	S/O
	(7 843)	(5 263)		248	S/O
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation			M Détail : Distribution		
Émises et déduites	513	1 506	Émises et déduites	6 312	1 244
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées au cours de l'exercice	(111)	(2 940)	Rachetées au cours de l'exercice	(6 027)	(1 666)
	402	(1 434)		287	(419)
Distribution			Catégorie R : Capitalisation		
Émises et déduites	548	335	Émises et déduites	119	97
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 720)	(420)	Rachetées au cours de l'exercice	(81)	(540)
	(3 172)	(85)		38	(443)
Investisseurs : Capitalisation			Distribution		
Émises et déduites	5 692	2 605	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 970)	(4 018)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(95)
	2 722	(1 413)		S/O	(95)
Distribution			Catégorie R en GBP (couverte) : Distribution		
Émises et déduites	2 700	2 271	Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	15	106	Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	(2 790)	(1 144)	Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(117)
	(75)	1 233		S/O	(117)
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation			Catégorie Z : Capitalisation		
Émises et déduites	123	73	Émises et déduites	0	0
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(130)	(27)	Rachetées au cours de l'exercice	0	(1 375)
	(7)	46		0	(1 375)
Catégorie E : Capitalisation					
Émises et déduites	2 831	3 007	Institutions : Capitalisation		
Émises du réinvestissement des distributions	0	0	Émises et déduites	14 087	11 370
Rachetées au cours de l'exercice	(2 148)	(1 984)	Émises du réinvestissement des distributions	0	0
	683	1 023	Rachetées au cours de l'exercice	(9 530)	(2 060)
				4 557	9 310

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)</b>	
Distribution		
Émises et déduites	7 595	4 848
Émises du réinvestissement des distributions	6	4
Rachetées au cours de l'exercice	(5 846)	(1 027)
	1 755	3 825
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(24)
	S/O	(24)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	21 133	15 283
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(13 071)	(5 916)
	8 062	9 367
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(49)
	S/O	(49)
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution II		
Émises et déduites	23 226	25 438
Émises du réinvestissement des distributions	835	233
Rachetées au cours de l'exercice	(17 965)	(758)
	6 096	24 913
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	3 533	1
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(1 031)	0
	2 502	1
Distribution		
Émises et déduites	1 287	81
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(197)	(104)
	1 090	(23)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(19)
	S/O	(19)
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(11)
	S/O	(11)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019
	<b>Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)</b>	
Distribution		
Émises et déduites	S/O	0
Émises du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées au cours de l'exercice	S/O	(1)
	S/O	(1)
	<b>Fonds US Short-Term Fund</b>	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	169 833	95 548
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(110 655)	(91 746)
	59 178	3 802
Distribution		
Émises et déduites	20 798	S/O
Émises du réinvestissement des distributions	15	S/O
Rachetées au cours de l'exercice	(1 370)	S/O
	19 443	S/O
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	22 231	14 952
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(14 074)	(63 847)
	8 157	(48 895)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 120	5 162
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(3 136)	(4 424)
	(2 016)	738
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises et déduites	38 207	41 479
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(32 892)	(25 992)
	5 315	15 487
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 146	1 083
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(543)	(1 847)
	603	(764)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises et déduites	1 581	269
Émises du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées au cours de l'exercice	(457)	0
	1 124	269
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises et déduites	42 594	2 297
Émises du réinvestissement des distributions	1 235	2 212
Rachetées au cours de l'exercice	(23 414)	(1 232)
	20 415	3 277

**19. VALEURS NETTES D'INVENTAIRE**

L'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, les actions émises et en circulation ainsi que la VNI par action de chacun des Fonds pour les trois

## Notes relatives aux États financiers (suite)

derniers exercices sont les suivants (montants en milliers, excepté les montants par action). La VNI par action divulguée dans ces états financiers peut comprendre des ajustements exigés par la norme FRS 102, ce qui peut avoir pour conséquence que la VNI des actionnaires ou les rendements totaux peuvent différer de ceux publiés dans les présents états financiers. L'actif net divisé par le nombre d'Actions émises en circulation peut ne pas être égal à la VNI par action en raison des arrondis :

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Actif net</b>	<b>\$ 890 928</b>	<b>\$ 226 380</b>	<b>S/O</b>
<b>Institutions :</b>			
Capitalisation	\$ 265 889	\$ 33 585	S/O
Actions émises en circulation	23 044	3 061	S/O
VNI par action	\$ 11,54	\$ 10,97	S/O
Distribution	\$ 43 289	\$ 9 285	S/O
Actions émises en circulation	4 163	888	S/O
VNI par action	\$ 10,40	\$ 10,46	S/O
<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	CHF 6 108	S/O	S/O
Actions émises en circulation	586	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,43	S/O	S/O
Distribution	CHF 860	S/O	S/O
Actions émises en circulation	83	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,32	S/O	S/O
<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 38 336	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3 662	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,47	S/O	S/O
Distribution	€ 11 559	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 120	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,32	S/O	S/O
<b>Investisseurs :</b>			
Distribution	\$ 66 319	S/O	S/O
Actions émises en circulation	6 506	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,19	S/O	S/O
<b>Investisseurs en AUD (couverte) :</b>			
Distribution	AUD 366	S/O	S/O
Actions émises en circulation	35	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,34	S/O	S/O
<b>Investisseurs en EUR (couverte) :</b>			
Distribution	€ 226	S/O	S/O
Actions émises en circulation	22	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,11	S/O	S/O
<b>Investisseurs en RMB (couverte) :</b>			
Distribution	CNH 8 387	S/O	S/O
Actions émises en circulation	81	S/O	S/O
VNI par action	CNH 103,59	S/O	S/O
<b>Investisseurs en SGD (couverte) :</b>			
Distribution	SGD 1 175	S/O	S/O
Actions émises en circulation	115	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,19	S/O	S/O
<b>Administrations :</b>			
Distribution	\$ 18 459	\$ 5 984	S/O
Actions émises en circulation	1 775	572	S/O
VNI par action	\$ 10,40	\$ 10,46	S/O
<b>Catégorie E :</b>			
Capitalisation	\$ 6 725	S/O	S/O
Actions émises en circulation	624	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,79	S/O	S/O
Distribution	\$ 25 374	\$ 15 353	S/O
Actions émises en circulation	2 440	1 468	S/O
VNI par action	\$ 10,40	\$ 10,46	S/O
<b>Catégorie E en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	CHF 89	S/O	S/O
Actions émises en circulation	9	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,41	S/O	S/O
Distribution	CHF 31	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,33	S/O	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)</b>			
<b>Catégorie E en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 20 246	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 938	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,45	S/O	S/O
Distribution	€ 1 020	S/O	S/O
Actions émises en circulation	99	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,32	S/O	S/O
<b>Catégorie E en HKD (non couverte) :</b>			
Distribution	HKD 2 458	HKD 2 041	S/O
Actions émises en circulation	239	197	S/O
VNI par action	HKD 10,28	HKD 10,38	S/O
<b>Catégorie E en SGD (couverte) :</b>			
Distribution	SGD 12 464	SGD 5 908	S/O
Actions émises en circulation	1 211	568	S/O
VNI par action	SGD 10,29	SGD 10,41	S/O
<b>M Détail :</b>			
Distribution II	\$ 12 308	\$ 4 931	S/O
Actions émises en circulation	1 219	478	S/O
VNI par action	\$ 10,10	\$ 10,32	S/O
<b>M Détail en HKD (non couverte) :</b>			
Distribution II	HKD 1 567	HKD 85	S/O
Actions émises en circulation	157	8	S/O
VNI par action	HKD 9,98	HKD 10,24	S/O
<b>M Détail en SGD (couverte) :</b>			
Distribution II	SGD 7 080	SGD 3 242	S/O
Actions émises en circulation	708	316	S/O
VNI par action	SGD 10,00	SGD 10,27	S/O
<b>Catégorie Z :</b>			
Capitalisation	\$ 339 431	\$ 150 164	S/O
Actions émises en circulation	29 046	13 605	S/O
VNI par action	\$ 11,69	\$ 11,04	S/O
<b>Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund</b>			
<b>Actif net</b>	<b>\$ 167 716</b>	<b>\$ 38 513</b>	<b>\$ 33 569</b>
<b>Institutions :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 18
Actions émises en circulation	S/O	S/O	2
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,84
Distribution	\$ 3 652	S/O	S/O
Actions émises en circulation	362	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,10	S/O	S/O
<b>Institutions en EUR (non couverte) :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 24
Actions émises en circulation	S/O	S/O	2
VNI par action	S/O	S/O	€ 14,27
<b>Institutions en SGD (couverte) :</b>			
Distribution	SGD 4 213	S/O	S/O
Actions émises en circulation	412	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,22	S/O	S/O
<b>Catégorie E :</b>			
Capitalisation	\$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,19	S/O	S/O
Distribution	\$ 23 579	\$ 19 700	\$ 20 730
Actions émises en circulation	2 605	2 240	2 550
VNI par action	\$ 9,05	\$ 8,80	\$ 8,13
<b>Catégorie E en EUR (non couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 14 254	€ 10 485	€ 4 385
Actions émises en circulation	976	705	338
VNI par action	€ 14,60	€ 14,87	€ 12,97

	Au 31 déc. 2020		Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2018	
	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)					
Catégorie E en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	79		S/O		S/O
Actions émises en circulation		8		S/O		S/O
VNI par action	HKD	10,10		S/O		S/O
Catégorie E en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	355		S/O		S/O
Actions émises en circulation		35		S/O		S/O
VNI par action	SGD	10,22		S/O		S/O
M Détail en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	49 317	HKD	54 890	HKD	60 923
Actions émises en circulation		6 298		7 178		8 579
VNI par action	HKD	7,83	HKD	7,65	HKD	7,10
Catégorie Z :						
Capitalisation	\$	113 208		S/O		S/O
Actions émises en circulation		11 220		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,09		S/O		S/O
Actif net	\$	7 958 322	\$	7 944 483	\$	5 998 728
Institutions :						
Capitalisation	\$	1 983 832	\$	1 497 815	\$	760 598
Actions émises en circulation		94 295		75 651		45 113
VNI par action	\$	21,04	\$	19,80	\$	16,86
Distribution	\$	435 050	\$	762 839	\$	252 882
Actions émises en circulation		37 992		68 272		25 594
VNI par action	\$	11,45	\$	11,17	\$	9,88
Institutions en BRL (couverte) :						
Capitalisation	\$	8 585	\$	8 428	\$	6 591
Actions émises en circulation		1 079		874		792
VNI par action	\$	7,96	\$	9,65	\$	8,32
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	51 534	CHF	39 973	CHF	36 107
Actions émises en circulation		3 064		2 467		2 531
VNI par action	CHF	16,82	CHF	16,20	CHF	14,27
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	1 661 782	€	1 817 231	€	1 597 374
Actions émises en circulation		110 286		125 491		125 726
VNI par action	€	15,07	€	14,48	€	12,70
Distribution	€	487 278	€	480 568	€	385 130
Actions émises en circulation		39 195		38 808		34 128
VNI par action	€	12,43	€	12,38	€	11,28
Distribution II	€	26 473	€	69 931	€	56 089
Actions émises en circulation		2 760		7 261		6 342
VNI par action	€	9,59	€	9,63	€	8,84
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	37 603	£	42 076	£	43 130
Actions émises en circulation		2 455		2 856		3 374
VNI par action	£	15,32	£	14,73	£	12,78
Distribution	£	127 724	£	122 778	£	83 117
Actions émises en circulation		9 873		9 467		7 114
VNI par action	£	12,94	£	12,97	£	11,68
Institutions en SGD (couverte) :						
Distribution II				S/O		SGD 732
Actions émises en circulation				S/O		76
VNI par action				S/O		9,62
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	237 400	\$	235 133	\$	257 096
Actions émises en circulation		16 481		17 285		22 117
VNI par action	\$	14,40	\$	13,60	\$	11,62
Distribution	\$	202 032	\$	214 247	\$	156 485
Actions émises en circulation		17 730		19 272		15 919
VNI par action	\$	11,39	\$	11,12	\$	9,83
Investisseurs en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	26 186	AUD	16 016	AUD	4 979
Actions émises en circulation		2 467		1 512		526
VNI par action	AUD	10,62	AUD	10,59	AUD	9,47
Investisseurs en CAD (couverte) :						
Distribution	CAD	546	CAD	526	CAD	322
Actions émises en circulation		50		49		34
VNI par action	CAD	10,89	CAD	10,75	CAD	9,59
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	37 573	€	23 166	€	28 302
Actions émises en circulation		2 848		1 821		2 527
VNI par action	€	13,19	€	12,72	€	11,20
Investisseurs en GBP (couverte) :						
Distribution	£	2 096		S/O		S/O
Actions émises en circulation		211		S/O		S/O
VNI par action	£	9,92		S/O		S/O
Investisseurs en RMB (couverte) :						
Distribution	CNH	37 405	CNH	87 494	CNH	1 580
Actions émises en circulation		327		795		16
VNI par action	CNH	114,26	CNH	110,03	CNH	97,03
Investisseurs en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	4 726	SGD	4 489	SGD	583
Actions émises en circulation		438		423		62
VNI par action	SGD	10,78	SGD	10,61	SGD	9,44
Administrations :						
Capitalisation	\$	193 489	\$	198 899	\$	152 194
Actions émises en circulation		9 574		10 407		9 304
VNI par action	\$	20,21	\$	19,11	\$	16,36
Distribution	\$	137 606	\$	164 546	\$	124 914
Actions émises en circulation		8 938		10 956		9 405
VNI par action	\$	15,39	\$	15,02	\$	13,28
Administrations en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	20 552	€	26 612	€	30 343
Actions émises en circulation		1 150		1 542		1 994
VNI par action	€	17,87	€	17,26	€	15,22
Administrations en SEK (couverte) :						
Capitalisation		S/O		S/O	SEK	3 757
Actions émises en circulation		S/O		S/O		36
VNI par action		S/O		S/O	SEK	104,89
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	406 039	\$	388 756	\$	325 061
Actions émises en circulation		27 132		27 358		26 622
VNI par action	\$	14,97	\$	14,21	\$	12,21
Distribution	\$	84 704	\$	110 269	\$	90 552
Actions émises en circulation		7 426		9 910		9 203
VNI par action	\$	11,41	\$	11,13	\$	9,84
Catégorie E en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	9 397	CHF	10 436	CHF	10 407
Actions émises en circulation		796		909		1 021
VNI par action	CHF	11,81	CHF	11,48	CHF	10,20

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)</b>			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 465 125	€ 539 104	€ 567 201
Actions émises en circulation	34 965	41 792	49 665
VNI par action	€ 13,30	€ 12,90	€ 11,42
Distribution	€ 62 905	€ 93 156	€ 79 820
Actions émises en circulation	6 146	9 139	8 593
VNI par action	€ 10,23	€ 10,19	€ 9,29
M Détail :			
Distribution II	\$ 218 504	\$ 265 793	\$ 251 307
Actions émises en circulation	20 788	25 482	26 804
VNI par action	\$ 10,51	\$ 10,43	\$ 9,38
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 23 223	HKD 33 662	HKD 32 309
Actions émises en circulation	2 148	3 176	3 433
VNI par action	HKD 10,81	HKD 10,60	HKD 9,41
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 67 688	SGD 45 242	SGD 48 913
Actions émises en circulation	6 533	4 363	5 214
VNI par action	SGD 10,36	SGD 10,37	SGD 9,38
Catégorie R :			
Distribution	\$ 5 913	\$ 12 788	\$ 6 552
Actions émises en circulation	514	1 138	660
VNI par action	\$ 11,51	\$ 11,23	\$ 9,93
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 9 666	€ 19 311	€ 17 987
Actions émises en circulation	970	1 945	1 988
VNI par action	€ 9,97	€ 9,93	€ 9,05
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 6 265	£ 5 847	£ 6 677
Actions émises en circulation	603	564	715
VNI par action	£ 10,39	£ 10,37	£ 9,34
Catégorie T :			
Distribution	\$ 10 970	\$ 9 323	\$ 6 944
Actions émises en circulation	933	813	685
VNI par action	\$ 11,75	\$ 11,47	\$ 10,14
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 68 823	€ 84 433	€ 51 176
Actions émises en circulation	5 673	7 148	4 874
VNI par action	€ 12,13	€ 11,81	€ 10,50
Catégorie Z :			
Distribution	\$ 71 902	\$ 108 140	\$ 83 952
Actions émises en circulation	5 708	8 798	7 724
VNI par action	\$ 12,60	\$ 12,29	\$ 10,87
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 125 272	AUD 119 450	AUD 64 756
Actions émises en circulation	11 181	10 683	6 480
VNI par action	AUD 11,20	AUD 11,18	AUD 9,99
<b>Fonds PIMCO Climate Bond Fund</b>			
Actif net	\$ 101 869	S/O	S/O
Institutions :			
Capitalisation	\$ 4 565	S/O	S/O
Actions émises en circulation	449	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,17	S/O	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 231	S/O	S/O
Actions émises en circulation	23	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,06	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 16 688	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 646	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,14	S/O	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)</b>			
Distribution	€ 60 190	S/O	S/O
Actions émises en circulation	5 992	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,05	S/O	S/O
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 1 717	S/O	S/O
Actions émises en circulation	169	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,15	S/O	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 507	S/O	S/O
Actions émises en circulation	50	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,11	S/O	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,18	S/O	S/O
<b>Fonds Commodity Real Return Fund</b>			
Actif net	\$ 325 109	\$ 564 401	\$ 521 092
Institutions :			
Capitalisation	\$ 162 906	\$ 433 520	\$ 368 377
Actions émises en circulation	24 677	67 027	62 875
VNI par action	\$ 6,60	\$ 6,47	\$ 5,86
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 31 294	€ 1 232	€ 4 766
Actions émises en circulation	4 723	185	767
VNI par action	€ 6,63	€ 6,65	€ 6,22
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 14 663	£ 14 684	£ 9 336
Actions émises en circulation	1 597	1 589	1 092
VNI par action	£ 9,18	£ 9,24	£ 8,55
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 10 609	\$ 12 224	\$ 20 609
Actions émises en circulation	1 851	2 170	4 024
VNI par action	\$ 5,73	\$ 5,63	\$ 5,12
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 66 707	\$ 70 711	\$ 86 485
Actions émises en circulation	12 411	13 311	17 811
VNI par action	\$ 5,37	\$ 5,31	\$ 4,86
Distribution	S/O	\$ 1 785	\$ 1 863
Actions émises en circulation	S/O	483	552
VNI par action	S/O	\$ 3,69	\$ 3,38
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 21 703	€ 22 498	€ 23 034
Actions émises en circulation	4 204	4 302	4 672
VNI par action	€ 5,16	€ 5,23	€ 4,93
G Institutions en EUR (couverte) :			
Distribution	S/O	€ 63	€ 78
Actions émises en circulation	S/O	7	9
VNI par action	S/O	€ 9,23	€ 8,62
<b>Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund</b>			
Actif net	\$ 144 512	\$ 149 347	\$ 141 586
Institutions :			
Capitalisation	\$ 46 003	\$ 47 768	\$ 38 089
Actions émises en circulation	3 308	3 546	3 054
VNI par action	\$ 13,91	\$ 13,47	\$ 12,47
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 22 715	CHF 22 653	CHF 22 233
Actions émises en circulation	2 084	2 107	2 160
VNI par action	CHF 10,90	CHF 10,75	CHF 10,29

	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)		
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 41 292	€ 32 570	€ 31 461
Actions émises en circulation	3 320	2 662	2 698
VNI par action	€ 12,44	€ 12,23	€ 11,66
Distribution II	S/O	€ 651	€ 373
Actions émises en circulation	S/O	78	45
VNI par action	S/O	€ 8,32	€ 8,37
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,30
Distribution	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,62
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 8 496	\$ 14 637	\$ 15 542
Actions émises en circulation	726	1 281	1 456
VNI par action	\$ 11,70	\$ 11,43	\$ 10,67
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 11 273	€ 22 358	€ 24 225
Actions émises en circulation	1 075	2 150	2 421
VNI par action	€ 10,48	€ 10,40	€ 10,00
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 1 034	€ 1 134
Actions émises en circulation	S/O	103	117
VNI par action	S/O	€ 10,05	€ 9,70
	Fonds Diversified Income Fund		
Actif net	\$ 18 641 861	\$ 12 274 587	\$ 6 819 035
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 066 263	\$ 851 517	\$ 336 872
Actions émises en circulation	37 907	32 654	14 769
VNI par action	\$ 28,13	\$ 26,08	\$ 22,81
Distribution	\$ 830 361	\$ 427 605	\$ 75 080
Actions émises en circulation	51 315	27 576	5 319
VNI par action	\$ 16,18	\$ 15,51	\$ 14,11
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 423 593	CAD 60 544	S/O
Actions émises en circulation	36 151	5 531	S/O
VNI par action	CAD 11,72	CAD 10,95	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 19 775	CHF 18 520	CHF 9 800
Actions émises en circulation	1 322	1 306	764
VNI par action	CHF 14,96	CHF 14,18	CHF 12,83
Distribution	CHF 19 392	CHF 6 867	CHF 1 912
Actions émises en circulation	2 014	728	215
VNI par action	CHF 9,63	CHF 9,43	CHF 8,87
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 697 782	€ 1 036 450	€ 728 881
Actions émises en circulation	89 784	57 956	45 235
VNI par action	€ 18,91	€ 17,88	€ 16,11
	Fonds Diversified Income Fund (suite)		
Distribution	€ 933 208	€ 977 714	€ 585 915
Actions émises en circulation	90 802	97 353	62 199
VNI par action	€ 10,28	€ 10,04	€ 9,42
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 1 623 041	£ 1 008 549	£ 943 787
Actions émises en circulation	105 382	69 297	72 974
VNI par action	£ 15,40	£ 14,53	£ 12,93
Distribution	£ 1 020 119	£ 734 099	£ 585 651
Actions émises en circulation	133 743	98 669	84 942
VNI par action	£ 7,63	£ 7,44	£ 6,89
Institutions en MXN (couverte) :			
Capitalisation	MXN 5 392	S/O	S/O
Actions émises en circulation	53	S/O	S/O
VNI par action	MXN 101,13	S/O	S/O
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 258 455	SEK 244 650	SEK 274 672
Actions émises en circulation	1 325	1 326	1 657
VNI par action	SEK 195,03	SEK 184,53	SEK 165,79
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 30 850	SGD 8 671	S/O
Actions émises en circulation	2 946	858	S/O
VNI par action	SGD 10,47	SGD 10,11	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 63 761	\$ 38 078	\$ 20 271
Actions émises en circulation	4 440	2 850	1 729
VNI par action	\$ 14,36	\$ 13,36	\$ 11,73
Distribution	\$ 43 507	\$ 18 863	\$ 6 579
Actions émises en circulation	3 986	1 803	691
VNI par action	\$ 10,92	\$ 10,46	\$ 9,52
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 29 190	€ 19 960	€ 10 227
Actions émises en circulation	1 618	1 166	661
VNI par action	€ 18,04	€ 17,12	€ 15,48
Distribution	€ 8 787	€ 4 207	€ 3 344
Actions émises en circulation	905	444	376
VNI par action	€ 9,70	€ 9,48	€ 8,90
Administrations :			
Distribution	\$ 144 682	\$ 69 700	\$ 14 506
Actions émises en circulation	12 123	6 094	1 393
VNI par action	\$ 11,94	\$ 11,44	\$ 10,41
Administrations en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 4 404	AUD 25	S/O
Actions émises en circulation	413	2	S/O
VNI par action	AUD 10,65	AUD 10,37	S/O
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 12 496	€ 7 653	€ 1 576
Actions émises en circulation	707	456	104
VNI par action	€ 17,67	€ 16,80	€ 15,21
Administrations en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 11 699	£ 3 930	£ 2 924
Actions émises en circulation	1 048	361	290
VNI par action	£ 11,17	£ 10,89	£ 10,09

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020		Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2018	
	Fonds Diversified Income Fund (suite)					
Administrations en SEK (couverte) :	SEK	85	S/O		S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		1	S/O		S/O	
VNI par action	SEK	100,08	S/O		S/O	
Administrations en SGD (couverte) :	SGD	136 614	SGD	41 088	S/O	
Distribution						
Actions émises en circulation		12 691		3 956	S/O	
VNI par action	SGD	10,76	SGD	10,39	S/O	
Catégorie E :	\$	1 457 105	\$	797 573	\$	355 573
Capitalisation						
Actions émises en circulation		59 069		34 563		17 459
VNI par action	\$	24,67	\$	23,08	\$	20,37
Distribution	\$	808 596	\$	625 102	\$	437 960
Actions émises en circulation		55 978		45 166		34 767
VNI par action	\$	14,44	\$	13,84	\$	12,60
Catégorie E en CHF (couverte) :	CHF	7 607	CHF	1 794	S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		721		178	S/O	
VNI par action	CHF	10,55	CHF	10,09	S/O	
Catégorie E en EUR (couverte) :	€	1 798 793	€	1 261 962	€	734 955
Capitalisation						
Actions émises en circulation		106 656		78 408		50 227
VNI par action	€	16,87	€	16,09	€	14,63
Distribution	€	1 638 721	€	1 450 954	€	685 235
Actions émises en circulation		139 927		126 777		63 835
VNI par action	€	11,71	€	11,44	€	10,73
Catégorie E en SGD (couverte) :	SGD	83 189	SGD	10 279	S/O	
Distribution						
Actions émises en circulation		7 977		1 022	S/O	
VNI par action	SGD	10,43	SGD	10,06	S/O	
H Institutions :	\$	1 307 826	\$	985 251	\$	256 806
Capitalisation						
Actions émises en circulation		61 420		49 824		14 822
VNI par action	\$	21,29	\$	19,77	\$	17,33
Distribution	\$	27	S/O		S/O	
Actions émises en circulation		2		S/O	S/O	
VNI par action	\$	11,04	S/O		S/O	
M Détail :	\$	348 905	\$	341 328	\$	95 646
Distribution						
Actions émises en circulation		28 250		28 851		8 878
VNI par action	\$	12,35	\$	11,83	\$	10,77
Distribution II	\$	452 614	\$	168 224	\$	18 293
Actions émises en circulation		44 209		16 884		1 984
VNI par action	\$	10,24	\$	9,96	\$	9,22
M Détail en AUD (couverte) :	AUD	148 786	AUD	65 064	AUD	13 063
Distribution						
Actions émises en circulation		12 851		5 776		1 260
VNI par action	AUD	11,58	AUD	11,27	AUD	10,37
N Détail :	\$	10	S/O		S/O	
Distribution II						
Actions émises en circulation		1		S/O	S/O	
VNI par action	\$	10,48	S/O		S/O	

	Au 31 déc. 2020		Au 31 déc. 2019		Au 31 déc. 2018	
	Fonds Diversified Income Fund (suite)					
Catégorie R :	S/O		S/O		\$	1 538
Distribution						
Actions émises en circulation						159
VNI par action	S/O		S/O		\$	9,66
Catégorie T :	\$	31 960	\$	17 487	\$	4 786
Capitalisation						
Actions émises en circulation		2 382		1 388		429
VNI par action	\$	13,42	\$	12,60	\$	11,17
Distribution	\$	9 265	\$	3 687	\$	1 989
Actions émises en circulation		817		339		201
VNI par action	\$	11,34	\$	10,87	\$	9,89
Catégorie T en EUR (couverte) :	€	56 537	€	41 256	€	23 651
Capitalisation						
Actions émises en circulation		4 752		3 619		2 273
VNI par action	€	11,90	€	11,40	€	10,40
Distribution	€	35 099	€	35 250	€	16 283
Actions émises en circulation		3 500		3 597		1 771
VNI par action	€	10,03	€	9,80	€	9,19
Catégorie W :	\$	46 301	S/O		S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		4 453		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,40	S/O		S/O	
Distribution	\$	36 531	S/O		S/O	
Actions émises en circulation		3 555		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,28	S/O		S/O	
Catégorie W en CAD (couverte) :	CAD	14	S/O		S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	CAD	10,39	S/O		S/O	
Catégorie W en CHF (couverte) :	CHF	12 711	S/O		S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		1 229		S/O		S/O
VNI par action	CHF	10,35	S/O		S/O	
Distribution	CHF	10	S/O		S/O	
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	CHF	10,23	S/O		S/O	
Catégorie W en EUR (couverte) :	€	10 643	S/O		S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		1 028		S/O		S/O
VNI par action	€	10,35	S/O		S/O	
Distribution	€	7 733	S/O		S/O	
Actions émises en circulation		756		S/O		S/O
VNI par action	€	10,23	S/O		S/O	
Catégorie W en GBP (couverte) :	£	420	S/O		S/O	
Capitalisation						
Actions émises en circulation		40		S/O		S/O
VNI par action	£	10,38	S/O		S/O	
Distribution	£	767	S/O		S/O	
Actions émises en circulation		75		S/O		S/O
VNI par action	£	10,26	S/O		S/O	
Catégorie W en SGD (couverte) :	SGD	3 397	S/O		S/O	
Distribution						
Actions émises en circulation		330		S/O		S/O
VNI par action	SGD	10,28	S/O		S/O	

	Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		
	\$	\$	\$
Actif net	1 486 931	1 269 937	1 273 910
Institutions :			
Capitalisation	30 325	85 231	136 181
Actions émises en circulation	2 073	5 857	10 348
VNI par action	14,63	14,55	13,16

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)</b>				<b>Fonds Dynamic Bond Fund (suite)</b>		
Distribution	\$ 2 258	\$ 3 004	\$ 5 168	Institutions en CAD (couverte) :			
Actions émises en circulation	215	274	501	Capitalisation	CAD 17 931	CAD 19 688	CAD 23 088
VNI par action	\$ 10,62	\$ 10,95	\$ 10,32	Actions émises en circulation	1 635	1 890	2 307
Institutions en EUR (couverte) :				VNI par action	CAD 10,96	CAD 10,42	CAD 10,01
Capitalisation	€ 96 172	€ 90 249	€ 78 320	Institutions en CHF (couverte) :			
Actions émises en circulation	7 219	6 677	6 219	Capitalisation	CHF 71 980	CHF 70 591	CHF 66 943
VNI par action	€ 13,32	€ 13,52	€ 12,59	Actions émises en circulation	6 448	6 567	6 312
Distribution II	€ 41 836	€ 55 604	€ 87 575	VNI par action	CHF 11,16	CHF 10,75	CHF 10,61
Actions émises en circulation	5 045	6 356	10 243	Institutions en EUR (couverte) :			
VNI par action	€ 8,29	€ 8,75	€ 8,55	Capitalisation	€ 467 029	€ 714 856	€ 585 054
Institutions en GBP (couverte) :				Actions émises en circulation	35 268	56 192	46 804
Capitalisation	£ 443 936	£ 423 773	£ 353 571	VNI par action	€ 13,24	€ 12,72	€ 12,50
Actions émises en circulation	31 048	29 261	26 501	Distribution	€ 10 018	€ 20 627	€ 21 879
VNI par action	£ 14,30	£ 14,48	£ 13,34	Actions émises en circulation	974	2 038	2 133
Distribution	£ 238 667	£ 52 230	£ 59 864	VNI par action	€ 10,29	€ 10,12	€ 10,26
Actions émises en circulation	26 610	5 562	6 644	Institutions en GBP (couverte) :			
VNI par action	£ 8,97	£ 9,39	£ 9,01	Capitalisation	£ 827 076	£ 815 222	£ 657 755
Investisseurs :				Actions émises en circulation	62 634	64 656	53 732
Capitalisation	\$ 10 807	\$ 6 972	\$ 15 159	VNI par action	£ 13,20	£ 12,61	£ 12,24
Actions émises en circulation	880	569	1 363	Distribution	£ 242 182	£ 225 002	£ 5 735
VNI par action	\$ 12,28	\$ 12,25	\$ 11,12	Actions émises en circulation	24 507	23 216	591
Distribution	S/O	\$ 247	\$ 1 499	VNI par action	£ 9,88	£ 9,69	£ 9,70
Actions émises en circulation	S/O	25	159	Institutions en NOK (couverte) :			
VNI par action	S/O	\$ 9,98	\$ 9,40	Capitalisation	NOK 137 483	NOK 130 919	NOK 183 987
Catégorie E :				Actions émises en circulation	10 428	10 391	15 123
Capitalisation	\$ 38 133	\$ 32 527	\$ 40 860	VNI par action	NOK 13,18	NOK 12,60	NOK 12,17
Actions émises en circulation	3 145	2 672	3 678	Institutions en SEK (couverte) :			
VNI par action	\$ 12,13	\$ 12,17	\$ 11,11	Capitalisation	SEK 502 097	SEK 501 616	SEK 485 358
Distribution	\$ 28 229	\$ 38 998	\$ 41 744	Actions émises en circulation	4 761	4 963	4 900
Actions émises en circulation	2 785	3 744	4 255	VNI par action	SEK 105,47	SEK 101,07	SEK 99,05
VNI par action	\$ 10,13	\$ 10,41	\$ 9,81	Investisseurs :			
Catégorie E en EUR (couverte) :				Capitalisation	\$ 52 628	\$ 68 930	\$ 62 980
Capitalisation	€ 185 348	€ 216 296	€ 214 475	Actions émises en circulation	4 199	5 790	5 527
Actions émises en circulation	14 936	17 026	17 957	VNI par action	\$ 12,53	\$ 11,90	\$ 11,40
VNI par action	€ 12,41	€ 12,70	€ 11,94	Distribution	\$ 2 996	\$ 4 308	\$ 3 604
Distribution	€ 39 600	€ 56 500	€ 60 087	Actions émises en circulation	292	433	368
Actions émises en circulation	4 678	6 371	6 980	VNI par action	\$ 10,27	\$ 9,96	\$ 9,80
VNI par action	€ 8,46	€ 8,87	€ 8,61	Investisseurs en EUR (couverte) :			
Catégorie R :				Capitalisation	€ 3 373	€ 1 412	€ 4 409
Distribution	S/O	S/O	\$ 1 468	Actions émises en circulation	298	129	409
Actions émises en circulation	S/O	S/O	155	VNI par action	€ 11,34	€ 10,93	€ 10,77
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,48	Administrations :			
Catégorie T :				Capitalisation	\$ 31 246	\$ 28 795	\$ 30 079
Capitalisation	S/O	\$ 2 440	\$ 1 772	Actions émises en circulation	2 242	2 172	2 367
Actions émises en circulation	S/O	207	164	VNI par action	\$ 13,93	\$ 13,26	\$ 12,71
VNI par action	S/O	\$ 11,78	\$ 10,80	Administrations en EUR (couverte) :			
Actif net	\$ 3 204 860	\$ 3 888 271	\$ 3 087 145	Capitalisation	€ 4 758	€ 10 558	€ 9 990
Institutions :				Actions émises en circulation	379	872	836
Capitalisation	\$ 533 694	\$ 965 957	\$ 828 361	VNI par action	€ 12,54	€ 12,11	€ 11,95
Actions émises en circulation	36 253	69 318	62 320	Administrations en SEK (couverte) :			
VNI par action	\$ 14,72	\$ 13,94	\$ 13,29	Capitalisation	SEK 96 229	SEK 108 853	SEK 141 214
Distribution	\$ 50 835	\$ 66 545	\$ 22 386	Actions émises en circulation	838	985	1 297
Actions émises en circulation	4 429	5 978	2 045	VNI par action	SEK 114,77	SEK 110,53	SEK 108,87
VNI par action	\$ 11,48	\$ 11,13	\$ 10,95	Catégorie E :			
				Capitalisation	\$ 74 125	\$ 93 374	\$ 77 913
				Actions émises en circulation	6 092	8 035	6 965
				VNI par action	\$ 12,17	\$ 11,62	\$ 11,19
				Distribution	\$ 19 575	\$ 27 944	\$ 22 625
				Actions émises en circulation	1 866	2 747	2 261
				VNI par action	\$ 10,49	\$ 10,17	\$ 10,01

## Notes relatives aux États financiers (suite)

		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Dynamic Bond Fund (suite)</b>				
Catégorie E en CHF (couverte) :				
Capitalisation	CHF	11 815	CHF 14 082	CHF 16 233
Actions émises en circulation		1 164	1 427	1 653
VNI par action	CHF	10,15	CHF 9,87	CHF 9,82
Catégorie E en EUR (couverte) :				
Capitalisation	€	104 878	€ 142 298	€ 175 105
Actions émises en circulation		8 748	12 244	15 197
VNI par action	€	11,99	€ 11,62	€ 11,52
Catégorie E en GBP (couverte) :				
Capitalisation	£	3 947	£ 3 304	£ 4 328
Actions émises en circulation		336	292	390
VNI par action	£	11,76	£ 11,33	£ 11,10
G Détail en EUR (couverte) :				
Distribution	€	10 799	€ 25 618	€ 30 455
Actions émises en circulation		1 174	2 834	3 324
VNI par action	€	9,20	€ 9,04	€ 9,16
H Institutions :				
Capitalisation	\$	4 868	\$ 1 225	\$ 10
Actions émises en circulation		440	117	1
VNI par action	\$	11,07	\$ 10,49	\$ 10,03
Distribution	\$	11	S/O	S/O
Actions émises en circulation		1	S/O	S/O
VNI par action	\$	10,32	S/O	S/O
Catégorie R :				
Capitalisation	\$	8 296	\$ 8 944	\$ 10 062
Actions émises en circulation		689	784	925
VNI par action	\$	12,03	\$ 11,40	\$ 10,89
Distribution		S/O	S/O	\$ 404
Actions émises en circulation		S/O	S/O	42
VNI par action		S/O	S/O	\$ 9,50
Catégorie Z en AUD (couverte) :				
Distribution	AUD	34 486	AUD 42 104	AUD 56 432
Actions émises en circulation		3 276	4 094	5 522
VNI par action	AUD	10,53	AUD 10,29	AUD 10,22
<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund</b>				
Actif net	€	5 128 926	€ 1 604 773	€ 1 187 964
Institutions :				
Capitalisation	€	2 129 409	€ 540 866	€ 607 651
Actions émises en circulation		153 874	46 023	56 248
VNI par action	€	13,84	€ 11,75	€ 10,80
Distribution II	€	251 480	€ 33 517	€ 27 711
Actions émises en circulation		18 963	2 922	2 594
VNI par action	€	13,26	€ 11,47	€ 10,68
Institutions en CHF (couverte) :				
Capitalisation	CHF	4 488	CHF 1 538	CHF 1 419
Actions émises en circulation		373	150	150
VNI par action	CHF	12,04	CHF 10,26	CHF 9,46
Institutions en GBP (couverte) :				
Capitalisation	£	216 239	£ 174 768	£ 1 620
Actions émises en circulation		15 034	14 320	146
VNI par action	£	14,38	£ 12,20	£ 11,09

		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)</b>				
Distribution	£	610	£ 8	S/O
Actions émises en circulation		48	1	S/O
VNI par action	£	12,68	£ 10,78	S/O
Institutions en USD (couverte) :				
Capitalisation	\$	175 228	\$ 35 734	\$ 46 619
Actions émises en circulation		11 398	2 777	4 058
VNI par action	\$	15,37	\$ 12,87	\$ 11,49
Investisseurs :				
Capitalisation	€	6 410	S/O	S/O
Actions émises en circulation		589	S/O	S/O
VNI par action	€	10,88	S/O	S/O
Catégorie E :				
Capitalisation	€	1 985 483	€ 724 815	€ 497 206
Actions émises en circulation		150 907	64 231	47 456
VNI par action	€	13,16	€ 11,28	€ 10,48
Distribution		S/O	€ 1 372	€ 8
Actions émises en circulation		S/O	137	1
VNI par action		S/O	€ 10,01	€ 9,29
Distribution	€	1 063	S/O	S/O
Actions émises en circulation		97	S/O	S/O
VNI par action	€	10,94	S/O	S/O
Catégorie E en USD (couverte) :				
Capitalisation	\$	129 718	\$ 2 457	\$ 823
Actions émises en circulation		9 795	219	82
VNI par action	\$	13,24	\$ 11,20	\$ 10,10
Distribution		S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation		S/O	S/O	1
VNI par action		S/O	S/O	\$ 10,10
H Institutions en USD (couverte) :				
Capitalisation	\$	70 265	S/O	S/O
Actions émises en circulation		6 498	S/O	S/O
VNI par action	\$	10,81	S/O	S/O
M Détail en SGD (couverte) :				
Distribution II	SGD	346	S/O	S/O
Actions émises en circulation		34	S/O	S/O
VNI par action	SGD	10,16	S/O	S/O
M Détail en USD (couverte) :				
Distribution II	\$	84 157	S/O	S/O
Actions émises en circulation		7 457	S/O	S/O
VNI par action	\$	11,29	S/O	S/O
Catégorie T :				
Capitalisation	€	56 375	€ 9 854	€ 10 813
Actions émises en circulation		4 605	935	1 100
VNI par action	€	12,24	€ 10,54	€ 9,83
Catégorie Z :				
Capitalisation	€	76 639	€ 52 645	S/O
Actions émises en circulation		6 254	5 101	S/O
VNI par action	€	12,25	€ 10,32	S/O
<b>Fonds Emerging Local Bond Fund</b>				
Actif net	\$	2 849 284	\$ 2 772 000	\$ 2 281 384
Institutions :				
Capitalisation	\$	1 942 594	\$ 1 342 180	\$ 803 263
Actions émises en circulation		132 226	94 430	65 667
VNI par action	\$	14,69	\$ 14,21	\$ 12,23
Distribution	\$	94 610	\$ 89 420	\$ 84 676
Actions émises en circulation		12 100	11 198	11 588
VNI par action	\$	7,82	\$ 7,99	\$ 7,31

	Au		Au		Au	
	31 déc. 2020		31 déc. 2019		31 déc. 2018	
	Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)					
Institutions en CHF (non couverte) :						
Capitalisation	CHF	491	CHF	560	CHF	99 114
Actions émises en circulation		51		55		11 162
VNI par action	CHF	9,56	CHF	10,14	CHF	8,88
Institutions en EUR (non couverte) :						
Capitalisation	€	165 027	€	138 760	€	141 660
Actions émises en circulation		12 458		9 934		12 001
VNI par action	€	13,25	€	13,97	€	11,80
Distribution	€	288 525	€	722 464	€	703 795
Actions émises en circulation		39 179		88 124		95 520
VNI par action	€	7,36	€	8,20	€	7,37
Institutions en GBP (non couverte) :						
Capitalisation	£	2 910	£	82 731	£	78 090
Actions émises en circulation		137		3 904		4 117
VNI par action	£	21,23	£	21,19	£	18,97
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	24 099	\$	20 968	\$	13 014
Actions émises en circulation		2 159		1 936		1 392
VNI par action	\$	11,16	\$	10,83	\$	9,35
Investisseurs en CHF (non couverte) :						
Capitalisation	S/O		CHF	1 340	CHF	1 481
Actions émises en circulation		S/O		121		153
VNI par action	S/O		CHF	11,04	CHF	9,71
Investisseurs en EUR (non couverte) :						
Capitalisation	S/O		€	4 266	€	4 005
Actions émises en circulation		S/O		328		363
VNI par action	S/O		€	13,01	€	11,03
Capitalisation	€	3 074	€	633		S/O
Actions émises en circulation		325		63		S/O
VNI par action	€	9,47	€	10,02		S/O
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	53 089	\$	53 381	\$	45 471
Actions émises en circulation		4 070		4 189		4 105
VNI par action	\$	13,04	\$	12,74	\$	11,08
Distribution	\$	22 053	\$	23 295	\$	21 049
Actions émises en circulation		3 012		3 116		3 077
VNI par action	\$	7,32	\$	7,48	\$	6,84
Catégorie E en EUR (non couverte) :						
Capitalisation	€	102 405	€	120 481	€	98 642
Actions émises en circulation		6 974		7 704		7 389
VNI par action	€	14,68	€	15,64	€	13,35
Distribution	€	2 018	€	2 493	€	2 503
Actions émises en circulation		202		224		250
VNI par action	€	10,00	€	11,12	€	10,02
Catégorie T en EUR (non couverte) :						
Capitalisation		S/O		S/O	€	267
Actions émises en circulation		S/O		S/O		29
VNI par action		S/O		S/O	€	9,39
Catégorie Z :						
Distribution	\$	21 833	\$	20 934	\$	25 422
Actions émises en circulation		2 331		2 188		2 903
VNI par action	\$	9,37	\$	9,57	\$	8,76

	Au		Au		Au	
	31 déc. 2020		31 déc. 2019		31 déc. 2018	
	Fonds Emerging Markets Bond Fund					
Actif net	\$	5 263 015	\$	4 001 722	\$	2 428 290
Institutions :						
Capitalisation	\$	1 855 635	\$	799 018	\$	451 690
Actions émises en circulation		33 297		15 372		10 050
VNI par action	\$	55,73	\$	51,98	\$	44,94
Distribution	\$	79 496	\$	58 672	\$	61 887
Actions émises en circulation		3 984		3 023		3 517
VNI par action	\$	19,95	\$	19,41	\$	17,60
Institutions en CHF (couverte) :						
Distribution	CHF	101 703	CHF	81 805	CHF	74 264
Actions émises en circulation		5 020		4 052		3 921
VNI par action	CHF	20,26	CHF	20,19	CHF	18,94
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	727 017	€	686 888	€	289 777
Actions émises en circulation		16 095		15 946		7 549
VNI par action	€	45,17	€	43,07	€	38,38
Distribution	€	768 610	€	1 189 920	€	780 440
Actions émises en circulation		80 394		125 183		87 843
VNI par action	€	9,56	€	9,51	€	8,88
Institutions en EUR (non couverte) :						
Capitalisation	€	156 149	€	159 929	€	42 284
Actions émises en circulation		12 896		12 993		4 045
VNI par action	€	12,11	€	12,31	€	10,45
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	13 006	£	23 908	£	16 476
Actions émises en circulation		442		855		669
VNI par action	£	29,43	£	27,98	£	24,63
Distribution	£	67 185	£	86 646	£	73 667
Actions émises en circulation		13 988		18 185		16 748
VNI par action	£	4,80	£	4,76	£	4,40
Institutions en SGD (couverte) :						
Capitalisation	SGD	16 392	SGD	5 948	SGD	1 023
Actions émises en circulation		1 340		517		102
VNI par action	SGD	12,23	SGD	11,49	SGD	10,01
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	7 681	\$	6 869	\$	5 710
Actions émises en circulation		147		141		135
VNI par action	\$	52,22	\$	48,87	\$	42,41
Distribution		S/O		S/O		486
Actions émises en circulation		S/O		S/O		42
VNI par action		S/O		S/O	\$	11,52
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	S/O		€	3 750	€	3 317
Actions émises en circulation		S/O		93		92
VNI par action	S/O		€	40,35	€	36,09
Capitalisation	€	4 086	€	459		S/O
Actions émises en circulation		390		46		S/O
VNI par action	€	10,48	€	10,03		S/O

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)</b>				<b>Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)</b>			
Administrations :				Distribution	\$ 18 961	\$ 10	S/O
Capitalisation	\$ 34 306	\$ 29 152	\$ 25 139	Actions émises en circulation	1 806	1	S/O
Actions émises en circulation	670	607	603	VNI par action	\$ 10,50	\$ 10,14	S/O
VNI par action	\$ 51,20	\$ 47,99	\$ 41,70	Institutions en EUR (couverte) :			
Catégorie E :				Capitalisation	€ 566 203	€ 234 194	€ 200 543
Capitalisation	\$ 185 616	\$ 115 216	\$ 64 370	Actions émises en circulation	43 901	19 078	18 201
Actions émises en circulation	3 793	2 502	1 602	VNI par action	€ 12,90	€ 12,28	€ 11,02
VNI par action	\$ 48,93	\$ 46,05	\$ 40,18	Distribution	€ 111 597	€ 163 877	€ 94 716
Distribution	\$ 151 156	\$ 105 165	\$ 122 046	Actions émises en circulation	11 631	17 297	10 650
Actions émises en circulation	12 574	8 997	11 511	VNI par action	€ 9,59	€ 9,47	€ 8,89
VNI par action	\$ 12,02	\$ 11,69	\$ 10,60	Institutions en GBP (couverte) :			
Catégorie E en EUR (couverte) :				Distribution	£ 3 499	£ 197	S/O
Capitalisation	€ 195 834	€ 192 285	€ 129 651	Actions émises en circulation	341	19	S/O
Actions émises en circulation	4 947	5 048	3 785	VNI par action	£ 10,26	£ 10,13	S/O
VNI par action	€ 39,59	€ 38,09	€ 34,25	Institutions en GBP (non couverte) :			
Catégorie E en SGD (couverte) :				Distribution	£ 7	S/O	S/O
Capitalisation	SGD 12 729	SGD 10 302	SGD 10 254	Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
Actions émises en circulation	183	156	177	VNI par action	£ 9,76	S/O	S/O
VNI par action	SGD 69,62	SGD 66,03	SGD 58,00	Investisseurs en NOK (couverte) :			
H Institutions :				Capitalisation	NOK 7 902	NOK 8 594	NOK 6 653
Capitalisation	\$ 401 692	\$ 111 856	\$ 42 097	Actions émises en circulation	58	66	57
Actions émises en circulation	7 371	2 197	954	VNI par action	NOK 136,26	NOK 130,41	NOK 115,56
VNI par action	\$ 54,50	\$ 50,92	\$ 44,10	Investisseurs en SEK (couverte) :			
Distribution	\$ 10	S/O	S/O	Capitalisation	SEK 12 623	SEK 12 347	SEK 10 777
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O	Actions émises en circulation	100	103	100
VNI par action	\$ 10,22	S/O	S/O	VNI par action	SEK 125,92	SEK 120,27	SEK 108,06
M Détail :				Administrations :			
Distribution	\$ 14 913	\$ 13 690	\$ 18 302	Capitalisation	\$ 1 121	\$ 10	S/O
Actions émises en circulation	1 379	1 301	1 919	Actions émises en circulation	102	1	S/O
VNI par action	\$ 10,82	\$ 10,52	\$ 9,54	VNI par action	\$ 11,04	\$ 10,32	S/O
Distribution II	\$ 6 538	\$ 2 201	\$ 1 681	Distribution	\$ 293	\$ 10	S/O
Actions émises en circulation	693	236	195	Actions émises en circulation	28	1	S/O
VNI par action	\$ 9,44	\$ 9,34	\$ 8,61	VNI par action	\$ 10,50	\$ 10,14	S/O
M Détail en AUD (couverte) :				Catégorie E en EUR (couverte) :			
Distribution	AUD 9 306	AUD 5 835	AUD 4 171	Capitalisation	€ 83 479	€ 8 559	€ 44
Actions émises en circulation	936	592	462	Actions émises en circulation	7 294	779	4
VNI par action	AUD 9,94	AUD 9,85	AUD 9,03	VNI par action	€ 11,45	€ 10,99	€ 9,95
Catégorie T en EUR (couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	€ 583	<b>Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>			
Actions émises en circulation	S/O	S/O	60	Actif net	\$ 261 236	\$ 224 432	\$ 194 608
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,77	Institutions :			
Catégorie Z :				Capitalisation	\$ 20 306	\$ 41 584	\$ 31 371
Distribution	\$ 6 442	\$ 5 961	\$ 9 108	Actions émises en circulation	1 128	2 425	2 057
Actions émises en circulation	486	462	778	VNI par action	\$ 18,01	\$ 17,15	\$ 15,25
VNI par action	\$ 13,26	\$ 12,90	\$ 11,70	Institutions en EUR (couverte) :			
Actif net	\$ 1 441 457	\$ 724 120	\$ 548 383	Capitalisation	€ 126 871	€ 88 091	€ 69 004
Institutions :				Actions émises en circulation	8 166	5 854	4 999
Capitalisation	\$ 482 367	\$ 265 091	\$ 208 823	VNI par action	€ 15,54	€ 15,05	€ 13,80
Actions émises en circulation	26 644	15 738	14 232	Institutions en GBP (couverte) :			
VNI par action	\$ 18,10	\$ 16,84	\$ 14,67	Distribution	S/O	£ 56	£ 5 212
				Actions émises en circulation	S/O	6	582
				VNI par action	S/O	£ 9,48	£ 8,96
				Administrations :			
				Distribution	S/O	S/O	\$ 473
				Actions émises en circulation	S/O	S/O	52
				VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,04
				Catégorie E :			
				Capitalisation	\$ 22 272	\$ 20 512	\$ 12 728
				Actions émises en circulation	1 607	1 540	1 065
				VNI par action	\$ 13,86	\$ 13,32	\$ 11,96

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)</b>			
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 16 710	CHF 18 123	CHF 19 988
Actions émises en circulation	1 410	1 559	1 852
VNI par action	CHF 11,85	CHF 11,62	CHF 10,79
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 36 387	€ 39 790	€ 35 883
Actions émises en circulation	2 622	2 931	2 858
VNI par action	€ 13,88	€ 13,58	€ 12,55
Catégorie Z :			
Distribution	S/O	S/O	\$ 3 220
Actions émises en circulation	S/O	S/O	319
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,08
<b>Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunites Fund</b>			
Actif net	\$ 220 309	\$ 155 506	S/O
Institutions :			
Capitalisation	\$ 13 910	\$ 5 914	S/O
Actions émises en circulation	1 214	557	S/O
VNI par action	\$ 11,47	\$ 10,62	S/O
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 168 688	€ 133 268	S/O
Actions émises en circulation	15 309	12 634	S/O
VNI par action	€ 11,02	€ 10,55	S/O
<b>Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund</b>			
Actif net	\$ 32 571	\$ 74 289	\$ 51 799
Institutions :			
Capitalisation	\$ 139	\$ 12 043	\$ 13 868
Actions émises en circulation	10	851	1 046
VNI par action	\$ 14,44	\$ 14,14	\$ 13,25
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 7 119	€ 30 518	€ 9 637
Actions émises en circulation	538	2 163	743
VNI par action	€ 13,21	€ 14,11	€ 12,98
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 6 144	\$ 6 953	\$ 7 719
Actions émises en circulation	474	543	637
VNI par action	\$ 12,97	\$ 12,81	\$ 12,12
Distribution	S/O	\$ 2 728	\$ 2 252
Actions émises en circulation	S/O	271	230
VNI par action	S/O	\$ 10,08	\$ 9,78
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 14 366	€ 16 311	€ 14 822
Actions émises en circulation	1 126	1 187	1 161
VNI par action	€ 12,76	€ 13,75	€ 12,76
<b>Fonds Euro Bond Fund</b>			
Actif net	€ 3 243 455	€ 3 013 450	€ 1 978 440
Institutions :			
Capitalisation	€ 2 235 581	€ 2 054 158	€ 1 537 428
Actions émises en circulation	82 583	79 555	63 271
VNI par action	€ 27,07	€ 25,82	€ 24,30
Distribution	€ 378 659	€ 372 497	€ 66 582
Actions émises en circulation	21 418	21 977	4 145
VNI par action	€ 17,68	€ 16,95	€ 16,06

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Euro Bond Fund (suite)</b>			
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 307 434	CHF 314 038	CHF 284 928
Actions émises en circulation	8 243	8 797	8 442
VNI par action	CHF 37,30	CHF 35,70	CHF 33,75
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 38 680	€ 30 988	€ 16 661
Actions émises en circulation	1 524	1 276	726
VNI par action	€ 25,38	€ 24,29	€ 22,94
Distribution	€ 679	€ 784	€ 670
Actions émises en circulation	40	48	44
VNI par action	€ 16,97	€ 16,27	€ 15,42
Administrations :			
Capitalisation	€ 5 248	€ 5 004	€ 3 965
Actions émises en circulation	215	213	179
VNI par action	€ 24,45	€ 23,44	€ 22,17
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 241 554	€ 203 722	€ 69 321
Actions émises en circulation	10 200	8 938	3 203
VNI par action	€ 23,68	€ 22,79	€ 21,64
Distribution	€ 58 802	€ 57 386	€ 29 848
Actions émises en circulation	4 596	4 660	2 552
VNI par action	€ 12,79	€ 12,31	€ 11,70
Catégorie T :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 1 126
Actions émises en circulation	S/O	S/O	107
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,49
<b>Fonds Euro Credit Fund</b>			
Actif net	€ 1 150 058	€ 961 445	€ 742 058
Institutions :			
Capitalisation	€ 854 429	€ 567 529	€ 540 002
Actions émises en circulation	49 448	33 565	33 984
VNI par action	€ 17,28	€ 16,91	€ 15,89
Distribution II	€ 110 981	€ 26 476	€ 107 367
Actions émises en circulation	9 831	2 365	10 028
VNI par action	€ 11,29	€ 11,20	€ 10,71
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 24 907	€ 102 646	€ 94 689
Actions émises en circulation	1 802	7 518	7 308
VNI par action	€ 13,82	€ 13,65	€ 12,96
H Institutions :			
Capitalisation	€ 156 377	€ 182 334	S/O
Actions émises en circulation	15 036	17 926	S/O
VNI par action	€ 10,40	€ 10,17	S/O
Distribution II	€ 3 364	€ 82 460	S/O
Actions émises en circulation	331	8 183	S/O
VNI par action	€ 10,16	€ 10,08	S/O
<b>Fonds Euro Income Bond Fund</b>			
Actif net	€ 3 182 867	€ 3 165 112	€ 1 487 943
Institutions :			
Capitalisation	€ 882 179	€ 767 421	€ 137 289
Actions émises en circulation	55 950	49 782	9 484
VNI par action	€ 15,77	€ 15,42	€ 14,48

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds Euro Income Bond Fund (suite)</b>		
Distribution	€ 215 485	€ 252 961	€ 136 490
Actions émises en circulation	19 471	22 900	12 797
VNI par action	€ 11,07	€ 11,05	€ 10,67
Institutions en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 61 102
Actions émises en circulation	S/O	S/O	6 029
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,13
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 6 268	€ 9	S/O
Actions émises en circulation	615	1	S/O
VNI par action	€ 10,20	€ 10,00	S/O
Distribution	€ 19 825	€ 22 460	€ 7 453
Actions émises en circulation	1 826	2 065	707
VNI par action	€ 10,86	€ 10,88	€ 10,54
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 1 263 972	€ 1 214 532	€ 497 356
Actions émises en circulation	87 596	85 319	36 875
VNI par action	€ 14,43	€ 14,24	€ 13,49
Distribution	€ 731 652	€ 851 868	€ 631 047
Actions émises en circulation	72 655	83 986	63 836
VNI par action	€ 10,07	€ 10,14	€ 9,89
Distribution Q	€ 4 485	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	455	1	S/O
VNI par action	€ 9,86	€ 9,98	S/O
Catégorie T :			
Capitalisation	€ 41 015	€ 39 540	€ 15 624
Actions émises en circulation	3 663	3 565	1 481
VNI par action	€ 11,20	€ 11,09	€ 10,55
Distribution	€ 17 986	€ 16 311	€ 9 234
Actions émises en circulation	1 998	1 792	1 036
VNI par action	€ 9,00	€ 9,10	€ 8,91
	<b>Fonds Euro Long Average Duration Fund</b>		
Actif net	€ 182 461	€ 162 478	€ 253 994
Institutions :			
Capitalisation	€ 182 461	€ 162 478	€ 253 994
Actions émises en circulation	5 656	5 636	10 071
VNI par action	€ 32,26	€ 28,83	€ 25,22
	<b>Fonds Euro Short-Term Fund</b>		
Actif net	€ 807 538	€ 710 026	€ 775 039
Institutions :			
Capitalisation	€ 789 499	€ 401 800	€ 425 920
Actions émises en circulation	65 792	33 324	35 354
VNI par action	€ 12,00	€ 12,06	€ 12,05
Distribution II	S/O	S/O	€ 100
Actions émises en circulation	S/O	S/O	10
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,73
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 18 039	€ 308 226	€ 349 019
Actions émises en circulation	1 679	28 342	31 881
VNI par action	€ 10,74	€ 10,88	€ 10,95
	<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund</b>		
Actif net	€ 162 061	S/O	S/O
Institutions :			
Capitalisation	€ 9 610	S/O	S/O
Actions émises en circulation	918	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,46	S/O	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	€ 152 451	S/O	S/O
Actions émises en circulation	14 501	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,51	S/O	S/O
	<b>Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund</b>		
Actif net	€ 350 749	€ 353 235	€ 313 942
Institutions :			
Capitalisation	€ 259 542	€ 332 406	€ 294 611
Actions émises en circulation	22 487	29 004	25 986
VNI par action	€ 11,54	€ 11,46	€ 11,34
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 6 217	€ 20 829	€ 19 331
Actions émises en circulation	623	2 089	1 943
VNI par action	€ 9,99	€ 9,97	€ 9,95
H Institutions :			
Capitalisation	€ 84 990	S/O	S/O
Actions émises en circulation	8 456	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,05	S/O	S/O
	<b>Fonds Global Advantage Fund</b>		
Actif net	\$ 524 284	\$ 467 498	\$ 731 946
Institutions :			
Capitalisation	\$ 32 718	\$ 32 601	\$ 22 082
Actions émises en circulation	2 070	2 260	1 655
VNI par action	\$ 15,81	\$ 14,43	\$ 13,34
Institutions en CHF (partiellement couverte) :			
Distribution	CHF 136 133	CHF 132 762	CHF 94 831
Actions émises en circulation	12 809	12 662	9 333
VNI par action	CHF 10,63	CHF 10,49	CHF 10,16
Institutions en DKK (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	DKK 584 772
Actions émises en circulation	S/O	S/O	54 268
VNI par action	S/O	S/O	DKK 10,78
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 215 680	€ 203 177	€ 369 398
Actions émises en circulation	15 249	14 910	29 035
VNI par action	€ 14,14	€ 13,63	€ 12,72
Institutions en GBP (partiellement couverte) :			
Capitalisation	£ 162	£ 159	£ 27 380
Actions émises en circulation	12	12	2 299
VNI par action	£ 13,45	£ 12,74	£ 11,91
Institutions en NOK (partiellement couverte) :			
Capitalisation	NOK 526 754	NOK 477 185	NOK 438 760
Actions émises en circulation	3 462	3 318	3 313
VNI par action	NOK 152,16	NOK 143,81	NOK 132,42
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	\$ 3 009	\$ 4 179
Actions émises en circulation	S/O	264	393
VNI par action	S/O	\$ 11,39	\$ 10,64
Distribution	S/O	S/O	\$ 118
Actions émises en circulation	S/O	S/O	12
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,86
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 9 744	€ 10 874	€ 10 473
Actions émises en circulation	764	876	895
VNI par action	€ 12,75	€ 12,41	€ 11,70
	<b>Fonds Global Advantage Real Return Fund</b>		
Actif net	S/O	\$ 36 235	\$ 87 854
Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 5 335	\$ 11 257
Actions émises en circulation	S/O	538	1 237
VNI par action	S/O	\$ 9,92	\$ 9,10
Institutions en CHF (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 7 922	CHF 9 152
Actions émises en circulation	S/O	755	932
VNI par action	S/O	CHF 10,50	CHF 9,82

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Advantage Real Return Fund (suite)</b>			
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 1 124	€ 22 069
Actions émises en circulation	S/O	96	2 062
VNI par action	S/O	€ 11,67	€ 10,71
Distribution	S/O	€ 203	€ 8 477
Actions émises en circulation	S/O	24	1 054
VNI par action	S/O	€ 8,57	€ 8,05
Institutions en GBP (partiellement couverte) :			
Distribution	S/O	£ 4 276	£ 4 509
Actions émises en circulation	S/O	444	490
VNI par action	S/O	£ 9,64	£ 9,20
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	\$ 2 145	\$ 2 520
Actions émises en circulation	S/O	245	311
VNI par action	S/O	\$ 8,75	\$ 8,10
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 11 895	€ 11 357
Actions émises en circulation	S/O	1 222	1 260
VNI par action	S/O	€ 9,73	€ 9,02
G Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Distribution	S/O	€ 52	€ 95
Actions émises en circulation	S/O	5	10
VNI par action	S/O	€ 9,66	€ 9,07
Catégorie Z :			
Distribution	S/O	\$ 10	\$ 11 041
Actions émises en circulation	S/O	1	1 491
VNI par action	S/O	\$ 7,90	\$ 7,40
<b>Fonds Global Bond Fund</b>			
Actif net	\$ 16 302 309	\$ 15 000 575	\$ 10 900 009
Institutions :			
Capitalisation	\$ 4 781 849	\$ 4 042 955	\$ 2 942 707
Actions émises en circulation	131 859	120 012	94 738
VNI par action	\$ 36,26	\$ 33,69	\$ 31,06
Distribution	\$ 241 431	\$ 192 479	\$ 109 166
Actions émises en circulation	11 685	9 861	5 935
VNI par action	\$ 20,66	\$ 19,52	\$ 18,39
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	\$ 413 925	\$ 396 595	\$ 366 876
Actions émises en circulation	11 412	12 164	12 050
VNI par action	\$ 36,27	\$ 32,60	\$ 30,45
Distribution	\$ 44 078	\$ 35 054	\$ 24 473
Actions émises en circulation	1 848	1 608	1 176
VNI par action	\$ 23,86	\$ 21,81	\$ 20,82
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 83 688	CAD 82 247	CAD 92 321
Actions émises en circulation	7 213	7 610	9 192
VNI par action	CAD 11,60	CAD 10,81	CAD 10,04

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Bond Fund (suite)</b>			
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 464 413	CHF 474 485	CHF 377 748
Actions émises en circulation	13 054	14 098	11 768
VNI par action	CHF 35,58	CHF 33,66	CHF 32,10
Distribution	CHF 213 078	CHF 208 245	CHF 152 310
Actions émises en circulation	9 953	10 113	7 589
VNI par action	CHF 21,41	CHF 20,59	CHF 20,07
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	€ 163 042	€ 157 567	€ 84 430
Actions émises en circulation	11 624	11 466	6 700
VNI par action	€ 14,03	€ 13,74	€ 12,60
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 491 097	€ 2 747 931	€ 1 907 996
Actions émises en circulation	83 802	97 996	71 668
VNI par action	€ 29,73	€ 28,04	€ 26,62
Distribution	€ 766 678	€ 678 567	€ 403 248
Actions émises en circulation	39 612	36 554	22 384
VNI par action	€ 19,35	€ 18,56	€ 18,01
Distribution II	S/O	€ 466	€ 2 057
Actions émises en circulation	S/O	48	215
VNI par action	S/O	€ 9,80	€ 9,56
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	£ 4 429	£ 4 807	£ 5 726
Actions émises en circulation	377	441	541
VNI par action	£ 11,75	£ 10,90	£ 10,59
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 160 075	£ 163 030	£ 109 958
Actions émises en circulation	6 703	7 285	5 240
VNI par action	£ 23,88	£ 22,38	£ 20,98
Distribution	£ 254 507	£ 517 631	£ 432 593
Actions émises en circulation	17 444	37 228	32 466
VNI par action	£ 14,59	£ 13,90	£ 13,32
Institutions en ILS (couverte) :			
Capitalisation	ILS 331	ILS 474	ILS 1 076
Actions émises en circulation	19	30	71
VNI par action	ILS 17,09	ILS 15,99	ILS 15,07
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 3 542 383	NOK 4 375 870	NOK 3 950 254
Actions émises en circulation	14 946	19 729	19 094
VNI par action	NOK 237,01	NOK 221,80	NOK 206,87
Institutions en NZD (couverte) :			
Distribution	NZD 250 817	NZD 220 766	NZD 117 083
Actions émises en circulation	5 230	4 853	2 710
VNI par action	NZD 47,96	NZD 45,49	NZD 43,20
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 1 176 107	SEK 1 604 480	SEK 966 811
Actions émises en circulation	5 129	7 441	4 735
VNI par action	SEK 229,29	SEK 215,61	SEK 204,16

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au			Au			Au		
	31 déc. 2020			31 déc. 2019			31 déc. 2018		
	Fonds Global Bond Fund (suite)								
Institutions en SGD (couverte) :									
Capitalisation	SGD	176 007	SGD	98 535	SGD	73 983			
Actions émises en circulation		8 960		5 382		4 357			
VNI par action	SGD	19,64	SGD	18,31	SGD	16,98			
Investisseurs :									
Capitalisation	\$	195 058	\$	181 048	\$	383 013			
Actions émises en circulation		5 801		5 776		13 208			
VNI par action	\$	33,62	\$	31,34	\$	29,00			
Distribution	\$	9 885	\$	17 154	\$	17 335			
Actions émises en circulation		570		1 046		1 122			
VNI par action	\$	17,35	\$	16,39	\$	15,45			
Investisseurs (exposition au risque de change) :									
Capitalisation	\$	5 415	\$	6 008	\$	6 159			
Actions émises en circulation		158		194		212			
VNI par action	\$	34,32	\$	30,96	\$	29,01			
Investisseurs en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	283 165	CHF	295 384	CHF	291 127			
Actions émises en circulation		20 545		22 576		23 247			
VNI par action	CHF	13,78	CHF	13,08	CHF	12,52			
Investisseurs en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	83 112	€	51 144	€	40 383			
Actions émises en circulation		2 958		1 923		1 594			
VNI par action	€	28,10	€	26,60	€	25,34			
Investisseurs en GBP (couverte) :									
Capitalisation	£	6 089	£	4 964	£	5 305			
Actions émises en circulation		269		233		265			
VNI par action	£	22,62	£	21,27	£	20,02			
Investisseurs en NOK (couverte) :									
Capitalisation	NOK	32 011	NOK	47 640	NOK	49 198			
Actions émises en circulation		142		225		249			
VNI par action	NOK	225,22	NOK	211,51	NOK	197,96			
Administrations :									
Capitalisation	\$	23 302	\$	10 597	\$	14 587			
Actions émises en circulation		710		346		514			
VNI par action	\$	32,80	\$	30,62	\$	28,37			
Administrations en EUR (couverte) :									
Capitalisation	S/O	€	93	€	99				
Actions émises en circulation		S/O	9		10				
VNI par action	S/O	€	10,57	€	10,08				
Administrations en GBP (couverte) :									
Distribution	S/O		S/O	£	243				
Actions émises en circulation		S/O		S/O	16				
VNI par action	S/O		S/O	£	14,85				
Catégorie E :									
Capitalisation	\$	550 753	\$	456 775	\$	260 347			
Actions émises en circulation		17 372		15 371		9 417			
VNI par action	\$	31,70	\$	29,72	\$	27,65			
Distribution	\$	201 589	\$	226 763	\$	373 228			
Actions émises en circulation		13 511		16 087		28 096			
VNI par action	\$	14,92	\$	14,10	\$	13,28			
Catégorie E (exposition au risque de change) :									
Capitalisation	\$	84 089	\$	63 626	\$	22 488			
Actions émises en circulation		5 699		4 754		1 783			
VNI par action	\$	14,76	\$	13,38	\$	12,61			
Distribution	\$	19 720	\$	13 687	\$	9 476			
Actions émises en circulation		1 545		1 173		851			
VNI par action	\$	12,76	\$	11,67	\$	11,13			
Catégorie E en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	2 635	CHF	1 695	CHF	260			
Actions émises en circulation		244		165		26			
VNI par action	CHF	10,78	CHF	10,29	CHF	9,90			

	Au			Au			Au		
	31 déc. 2020			31 déc. 2019			31 déc. 2018		
	Fonds Global Bond Fund (suite)								
Catégorie E en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	1 168 524	€	988 122	€	653 622			
Actions émises en circulation		44 954		39 935		27 574			
VNI par action	€	25,99	€	24,74	€	23,70			
Distribution	€	61 268	€	46 925	€	24 105			
Actions émises en circulation		5 769		4 606		2 439			
VNI par action	€	10,62	€	10,19	€	9,88			
Catégorie E en GBP (couverte) :									
Distribution	S/O	£	2 435	£	2 353				
Actions émises en circulation		S/O	173		174				
VNI par action	S/O	£	14,08	£	13,49				
G Détail en EUR (couverte) :									
Distribution	€	140 905	€	145 941	€	169 990			
Actions émises en circulation		13 167		14 226		17 073			
VNI par action	€	10,70	€	10,26	€	9,96			
H Institutions :									
Capitalisation	\$	954 525	\$	970 919	\$	257 460			
Actions émises en circulation		27 130		29 656		8 514			
VNI par action	\$	35,18	\$	32,74	\$	30,24			
Distribution		S/O		S/O		11			
Actions émises en circulation		S/O		S/O		1			
VNI par action		S/O		S/O		10,48			
Distribution	\$	3 905		S/O		S/O			
Actions émises en circulation		375		S/O		S/O			
VNI par action	\$	10,42		S/O		S/O			
M Détail :									
Distribution II	\$	2 809	\$	12 445	\$	1 668			
Actions émises en circulation		260		1 203		169			
VNI par action	\$	10,80	\$	10,35	\$	9,88			
M Détail en HKD (non couverte) :									
Distribution II	HKD	11 626	HKD	25 429	HKD	16 480			
Actions émises en circulation		1 081		2 456		1 658			
VNI par action	HKD	10,76	HKD	10,36	HKD	9,94			
Catégorie R :									
Capitalisation		S/O	\$	1 257	\$	1 111			
Actions émises en circulation		S/O		96		92			
VNI par action		S/O	\$	13,05	\$	12,06			
Catégorie R (exposition au risque de change) :									
Capitalisation		S/O		S/O		222			
Actions émises en circulation		S/O		S/O		21			
VNI par action		S/O		S/O		10,43			
Catégorie R en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	5 196	€	9 532	€	6 712			
Actions émises en circulation		415		806		596			
VNI par action	€	12,51	€	11,83	€	11,26			
Catégorie R en GBP (couverte) :									
Distribution		S/O	£	4 654	£	1 669			
Actions émises en circulation		S/O		426		159			
VNI par action		S/O	£	10,93	£	10,48			
Catégorie R en SEK (couverte) :									
Capitalisation	SEK	100	SEK	94	SEK	90			
Actions émises en circulation		1		1		1			
VNI par action	SEK	111,31	SEK	104,96	SEK	99,65			
Catégorie T :									
Capitalisation	\$	42 315	\$	33 211	\$	11 305			
Actions émises en circulation		3 396		2 835		1 034			
VNI par action	\$	12,46	\$	11,72	\$	10,93			
Distribution	\$	5 274	\$	5 202	\$	2 876			
Actions émises en circulation		443		463		272			
VNI par action	\$	11,89	\$	11,23	\$	10,59			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
				<b>Fonds Global Bond Fund (suite)</b>			
Catégorie T en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 25 635	€ 15 650	€ 12 296				
Actions émises en circulation	2 285	1 461	1 195				
VNI par action	€ 11,22	€ 10,71	€ 10,29				
Catégorie W :							
Capitalisation	\$ 21 207	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	2 070	S/O	S/O				
VNI par action	\$ 10,25	S/O	S/O				
Distribution	\$ 13 683	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1 345	S/O	S/O				
VNI par action	\$ 10,17	S/O	S/O				
Catégorie W (exposition au risque de change) :							
Capitalisation	\$ 10	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O				
VNI par action	\$ 10,48	S/O	S/O				
Distribution	\$ 10	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O				
VNI par action	\$ 10,41	S/O	S/O				
Catégorie W en CHF (couverte) :							
Capitalisation	CHF 35 760	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	3 508	S/O	S/O				
VNI par action	CHF 10,20	S/O	S/O				
Distribution	CHF 9	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O				
VNI par action	CHF 10,12	S/O	S/O				
Catégorie W en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 14 731	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1 444	S/O	S/O				
VNI par action	€ 10,20	S/O	S/O				
Distribution	€ 1 740	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	172	S/O	S/O				
VNI par action	€ 10,14	S/O	S/O				
Catégorie W en GBP (couverte) :							
Capitalisation	£ 139	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	14	S/O	S/O				
VNI par action	£ 10,23	S/O	S/O				
Distribution	£ 8 773	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	863	S/O	S/O				
VNI par action	£ 10,16	S/O	S/O				
Catégorie W en SEK (couverte) :							
Capitalisation	SEK 91	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O				
VNI par action	SEK 102,20	S/O	S/O				
				<b>Fonds Global Bond ESG Fund</b>			
Actif net	\$ 1 509 594	\$ 762 434	\$ 506 382				
Institutions :							
Capitalisation	\$ 153 820	\$ 63 955	\$ 13 011				
Actions émises en circulation	12 640	5 649	1 249				
VNI par action	\$ 12,17	\$ 11,32	\$ 10,42				
Distribution	\$ 19 510	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1 826	S/O	S/O				
VNI par action	\$ 10,68	S/O	S/O				
Institutions en CHF (couverte) :							
Capitalisation	CHF 16 793	CHF 4 460	CHF 2 202				
Actions émises en circulation	1 534	430	223				
VNI par action	CHF 10,94	CHF 10,37	CHF 9,87				
Institutions en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 276 328	€ 144 191	€ 113 672				
Actions émises en circulation	24 851	13 727	11 425				
VNI par action	€ 11,12	€ 10,50	€ 9,95				
Distribution	€ 165 370	€ 147 875	€ 67 993				
Actions émises en circulation	15 815	14 759	7 020				
VNI par action	€ 10,46	€ 10,02	€ 9,69				
				<b>Fonds Global Bond ESG Fund (suite)</b>			
Institutions en GBP (couverte) :							
Capitalisation	£ 13 241	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1 264	S/O	S/O				
VNI par action	£ 10,48	S/O	S/O				
Distribution	£ 43 778	£ 26 518	£ 2 413				
Actions émises en circulation	4 037	2 564	244				
VNI par action	£ 10,84	£ 10,34	£ 9,88				
Institutions en GBP (non couverte) :							
Distribution	£ 7	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O				
VNI par action	£ 9,70	S/O	S/O				
Institutions en NOK (couverte) :							
Capitalisation	NOK 4 228 645	NOK 2 170 649	NOK 1 929 247				
Actions émises en circulation	360 891	197 730	188 867				
VNI par action	NOK 11,72	NOK 10,98	NOK 10,21				
Institutions en NZD (couverte) :							
Distribution	NZD 68 677	NZD 50 068	NZD 46 409				
Actions émises en circulation	6 078	4 676	4 582				
VNI par action	NZD 11,30	NZD 10,71	NZD 10,13				
Investisseurs :							
Capitalisation	\$ 18 700	\$ 859	\$ 10				
Actions émises en circulation	1 600	79	1				
VNI par action	\$ 11,69	\$ 10,91	\$ 10,07				
Administrations :							
Capitalisation	\$ 11	\$ 11	S/O				
Actions émises en circulation	1	1	S/O				
VNI par action	\$ 11,34	\$ 10,60	S/O				
Distribution	\$ 11	\$ 11	S/O				
Actions émises en circulation	1	1	S/O				
VNI par action	\$ 11,09	\$ 10,46	S/O				
Catégorie E :							
Distribution	\$ 6 261	\$ 405	\$ 115				
Actions émises en circulation	565	39	11				
VNI par action	\$ 11,08	\$ 10,46	\$ 10,15				
Catégorie E en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 44 524	€ 18 930	€ 15 004				
Actions émises en circulation	4 140	1 846	1 531				
VNI par action	€ 10,76	€ 10,25	€ 9,80				
Catégorie Z en AUD (couverte) :							
Distribution	AUD 98 588	AUD 39 214	AUD 13 067				
Actions émises en circulation	8 716	3 651	1 283				
VNI par action	AUD 11,31	AUD 10,74	AUD 10,19				
				<b>Fonds Global Bond Ex-US Fund</b>			
Actif net	\$ 929 980	\$ 1 092 298	\$ 963 225				
Institutions :							
Capitalisation	\$ 493 644	\$ 509 983	\$ 606 020				
Actions émises en circulation	19 620	21 424	27 372				
VNI par action	\$ 25,16	\$ 23,80	\$ 22,14				
Distribution	\$ 46 004	\$ 47 694	\$ 46 002				
Actions émises en circulation	2 652	2 856	2 901				
VNI par action	\$ 17,35	\$ 16,70	\$ 15,86				

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)</b>			
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 35 120	€ 119 058	€ 42 179
Actions émises en circulation	1 898	6 706	2 481
VNI par action	€ 18,50	€ 17,76	€ 17,00
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 210	£ 200	S/O
Actions émises en circulation	20	20	S/O
VNI par action	£ 10,54	£ 10,23	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 21 037	\$ 16 917	\$ 10 009
Actions émises en circulation	881	746	473
VNI par action	\$ 23,88	\$ 22,67	\$ 21,16
Administrations :			
Capitalisation	\$ 10 624	\$ 10 066	\$ 9 153
Actions émises en circulation	458	456	444
VNI par action	\$ 23,19	\$ 22,05	\$ 20,61
Catégorie E :			
Distribution	\$ 46 592	\$ 149 150	\$ 177 505
Actions émises en circulation	2 766	9 199	11 525
VNI par action	\$ 16,84	\$ 16,21	\$ 15,40
Catégorie E (exposition au risque de change) :			
Distribution	\$ 56 847	\$ 57 203	\$ 66 309
Actions émises en circulation	5 213	5 768	6 879
VNI par action	\$ 10,91	\$ 9,92	\$ 9,64
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 73 013	\$ 16 973	\$ 10
Actions émises en circulation	6 428	1 577	1
VNI par action	\$ 11,36	\$ 10,76	\$ 10,03
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 138 962	\$ 150 405	S/O
Actions émises en circulation	13 049	15 001	S/O
VNI par action	\$ 10,65	\$ 10,03	S/O
<b>Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund</b>			
Actif net	\$ 702 430	\$ 814 354	\$ 850 423
Institutions :			
Capitalisation	\$ 45 298	\$ 223 748	\$ 269 419
Actions émises en circulation	2 116	11 959	16 640
VNI par action	\$ 21,41	\$ 18,71	\$ 16,19
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 123 732	€ 88 022	€ 134 103
Actions émises en circulation	6 469	5 109	8 745
VNI par action	€ 19,13	€ 17,23	€ 15,33
Distribution	S/O	€ 941	€ 787
Actions émises en circulation	S/O	92	83
VNI par action	S/O	€ 10,20	€ 9,45
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 870
Actions émises en circulation	S/O	S/O	77
VNI par action	S/O	S/O	£ 11,28
Distribution	£ 4 026	£ 3 936	£ 4 902
Actions émises en circulation	349	363	493
VNI par action	£ 11,55	£ 10,84	£ 9,94
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 9 158	\$ 8 276	\$ 8 927
Actions émises en circulation	573	591	734
VNI par action	\$ 15,98	\$ 14,01	\$ 12,17
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 33 696	\$ 36 200	\$ 35 311
Actions émises en circulation	1 806	2 193	2 442
VNI par action	\$ 18,66	\$ 16,50	\$ 14,46
Distribution	\$ 8 100	\$ 7 630	\$ 6 336
Actions émises en circulation	749	767	698
VNI par action	\$ 10,81	\$ 9,95	\$ 9,07

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund (suite)</b>			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 205 357	€ 210 021	€ 180 748
Actions émises en circulation	12 325	13 825	13 209
VNI par action	€ 16,66	€ 15,19	€ 13,68
Distribution	€ 42 548	€ 44 096	€ 30 794
Actions émises en circulation	4 342	4 744	3 531
VNI par action	€ 9,80	€ 9,30	€ 8,72
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 145 959	\$ 148 177	\$ 127 050
Actions émises en circulation	9 320	10 928	10 928
VNI par action	\$ 15,66	\$ 13,56	\$ 11,62
<b>Fonds Global High Yield Bond Fund</b>			
Actif net	\$ 5 403 543	\$ 4 341 308	\$ 3 153 872
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 065 384	\$ 785 615	\$ 580 306
Actions émises en circulation	38 174	29 474	25 089
VNI par action	\$ 27,91	\$ 26,66	\$ 23,13
Distribution	\$ 349 849	\$ 305 771	\$ 131 874
Actions émises en circulation	30 507	26 737	12 675
VNI par action	\$ 11,47	\$ 11,44	\$ 10,40
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 40 299	CHF 39 337	CHF 27 363
Actions émises en circulation	2 265	2 263	1 755
VNI par action	CHF 17,79	CHF 17,38	CHF 15,59
Distribution	CHF 18 324	CHF 18 347	CHF 15 902
Actions émises en circulation	2 019	1 982	1 828
VNI par action	CHF 9,08	CHF 9,26	CHF 8,70
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 149 182	€ 815 073	€ 587 517
Actions émises en circulation	46 572	33 883	27 328
VNI par action	€ 24,68	€ 24,06	€ 21,50
Distribution	€ 109 781	€ 206 563	€ 196 406
Actions émises en circulation	9 253	17 111	17 360
VNI par action	€ 11,86	€ 12,07	€ 11,31
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 96 397	£ 11 655	£ 11 240
Actions émises en circulation	6 007	746	814
VNI par action	£ 16,05	£ 15,63	£ 13,81
Distribution	£ 642 574	£ 562 546	£ 458 504
Actions émises en circulation	109 465	94 145	82 796
VNI par action	£ 5,87	£ 5,98	£ 5,54
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 12 417	\$ 13 535	\$ 14 632
Actions émises en circulation	940	1 069	1 327
VNI par action	\$ 13,21	\$ 12,66	\$ 11,03
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 311	€ 1 899	€ 1 943
Actions émises en circulation	139	81	93
VNI par action	€ 23,83	€ 23,31	€ 20,91
Administrations :			
Capitalisation	\$ 47 282	\$ 56 290	\$ 51 492
Actions émises en circulation	1 802	2 234	2 344
VNI par action	\$ 26,24	\$ 25,19	\$ 21,97
Distribution	\$ 29 675	\$ 18 547	\$ 16 519
Actions émises en circulation	2 644	1 658	1 623
VNI par action	\$ 11,22	\$ 11,19	\$ 10,18
Administrations en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 2 201	€ 2 110	€ 1 619
Actions émises en circulation	223	210	172
VNI par action	€ 9,85	€ 10,03	€ 9,40

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)</b>							
Administrations en GBP (couvertes) :							
Distribution	£ 1 475	£ 1 582	£ 1 625				
Actions émises en circulation	140	148	163				
VNI par action	£ 10,53	£ 10,72	£ 9,93				
Catégorie E :							
Capitalisation	\$ 210 078	\$ 207 395	\$ 170 496				
Actions émises en circulation	8 558	8 767	8 232				
VNI par action	\$ 24,55	\$ 23,66	\$ 20,71				
Distribution	\$ 224 794	\$ 213 262	\$ 207 640				
Actions émises en circulation	19 913	18 948	20 284				
VNI par action	\$ 11,29	\$ 11,26	\$ 10,24				
Catégorie E en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 288 006	€ 285 099	€ 220 315				
Actions émises en circulation	11 814	11 888	10 187				
VNI par action	€ 24,38	€ 23,98	€ 21,63				
Distribution	€ 43 265	€ 53 008	€ 42 446				
Actions émises en circulation	4 460	5 371	4 589				
VNI par action	€ 9,70	€ 9,87	€ 9,25				
Catégorie E en GBP (couverte) :							
Distribution	£ 7 198	£ 10 588	£ 10 150				
Actions émises en circulation	583	842	871				
VNI par action	£ 12,36	£ 12,57	£ 11,65				
Catégorie E en SGD (couverte) :							
Distribution	SGD 9 093	SGD 6 227	SGD 2 520				
Actions émises en circulation	860	586	259				
VNI par action	SGD 10,57	SGD 10,62	SGD 9,72				
H Institutions :							
Capitalisation	\$ 240 370	\$ 223 606	\$ 163 371				
Actions émises en circulation	8 934	8 686	732				
VNI par action	\$ 26,91	\$ 25,74	\$ 22,37				
Distribution	\$ 9 847	\$ 24 582	\$ 10 308				
Actions émises en circulation	968	2 423	1 117				
VNI par action	\$ 10,17	\$ 10,14	\$ 9,23				
M Détail :							
Distribution	\$ 30 491	\$ 35 412	\$ 33 718				
Actions émises en circulation	2 736	3 190	3 338				
VNI par action	\$ 11,14	\$ 11,10	\$ 10,10				
Distribution II	\$ 49 638	\$ 60 748	\$ 37 741				
Actions émises en circulation	5 358	6 487	4 363				
VNI par action	\$ 9,26	\$ 9,36	\$ 8,65				
Catégorie R :							
Capitalisation	\$ 73 682	\$ 10 517	\$ 8 367				
Actions émises en circulation	4 779	713	652				
VNI par action	\$ 15,42	\$ 14,76	\$ 12,84				
Catégorie R en GBP (couverte) :							
Distribution	S/O	£ 1 335	£ 2 816				
Actions émises en circulation	S/O	135	308				
VNI par action	S/O	£ 9,87	£ 9,15				
Catégorie T :							
Capitalisation	\$ 7 892	\$ 8 392	\$ 6 304				
Actions émises en circulation	599	658	563				
VNI par action	\$ 13,18	\$ 12,75	\$ 11,21				
Distribution	\$ 2 703	\$ 3 277	\$ 3 081				
Actions émises en circulation	257	312	323				
VNI par action	\$ 10,52	\$ 10,49	\$ 9,54				
Catégorie T en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 1 448	€ 698	€ 1 617				
Actions émises en circulation	132	64	164				
VNI par action	€ 11,00	€ 10,86	€ 9,83				
Actif net	\$ 28 178 170	\$ 21 938 396	\$ 17 244 136				
Institutions :							
Capitalisation	\$ 5 463 978	\$ 5 013 005	\$ 3 498 624				
Actions émises en circulation	244 589	237 707	186 697				
VNI par action	\$ 22,34	\$ 21,09	\$ 18,74				
Distribution	\$ 1 176 158	\$ 805 411	\$ 627 610				
Actions émises en circulation	86 159	60 729	51 481				
VNI par action	\$ 13,65	\$ 13,26	\$ 12,19				
Institutions (exposition au risque de change) :							
Capitalisation	\$ 135 818	\$ 110 232	\$ 92 224				
Actions émises en circulation	7 905	6 934	6 472				
VNI par action	\$ 17,18	\$ 15,90	\$ 14,25				
Distribution	\$ 46 397	\$ 21 223	\$ 26 401				
Actions émises en circulation	4 359	2 094	2 809				
VNI par action	\$ 10,64	\$ 10,13	\$ 9,40				
Institutions en AUD (couverte) :							
Distribution	AUD 193 406	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	17 513	S/O	S/O				
VNI par action	AUD 11,04	S/O	S/O				
Institutions en CHF (couverte) :							
Capitalisation	CHF 1 033 114	CHF 928 941	CHF 887 827				
Actions émises en circulation	56 019	52 257	54 331				
VNI par action	CHF 18,44	CHF 17,78	CHF 16,34				
Distribution	CHF 64 939	CHF 54 079	CHF 41 489				
Actions émises en circulation	6 862	5 763	4 650				
VNI par action	CHF 9,46	CHF 9,38	CHF 8,92				
Institutions en CZK (couverte) :							
Distribution	CZK 2 321 368	CZK 2 153 609	CZK 1 898 569				
Actions émises en circulation	232 003	218 737	207 933				
VNI par action	CZK 10,01	CZK 9,85	CZK 9,13				
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :							
Capitalisation	€ 19 426	€ 16 347	€ 5 360				
Actions émises en circulation	1 383	1 155	430				
VNI par action	€ 14,04	€ 14,16	€ 12,46				
Institutions en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 3 901 877	€ 2 881 106	€ 2 477 747				
Actions émises en circulation	187 485	144 023	135 361				
VNI par action	€ 20,81	€ 20,00	€ 18,30				
Distribution	€ 740 139	€ 797 263	€ 730 673				
Actions émises en circulation	59 770	65 110	63 025				
VNI par action	€ 12,38	€ 12,24	€ 11,59				
Institutions en GBP (couverte) :							
Capitalisation	£ 443 999	£ 592 954	£ 747 232				
Actions émises en circulation	19 545	27 284	38 040				
VNI par action	£ 22,72	£ 21,73	£ 19,64				
Distribution	£ 3 908 795	£ 2 759 051	£ 2 298 995				
Actions émises en circulation	274 389	196 632	175 211				
VNI par action	£ 14,25	£ 14,03	£ 13,12				

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au			Au			Au		
	31 déc. 2020			31 déc. 2019			31 déc. 2018		
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)								
Institutions en HUF (couverte) :									
Distribution	HUF	9 940 031	HUF	9 489 650	HUF	8 618 175			
Actions émises en circulation		995 298		964 706		930 585			
VNI par action	HUF	9,99	HUF	9,84	HUF	9,26			
Institutions en ILS (couverte) :									
Capitalisation	ILS	231 711	ILS	296 506	ILS	240 122			
Actions émises en circulation		13 394		15 563		16 034			
VNI par action	ILS	17,30	ILS	16,48	ILS	14,97			
Institutions en NOK (couverte) :									
Capitalisation	NOK	452 970	NOK	404 151	NOK	808 899			
Actions émises en circulation		2 793		2 602		5 795			
VNI par action	NOK	162,17	NOK	155,30	NOK	139,58			
Institutions en PLN (couverte) :									
Distribution	PLN	24 867	PLN	30 068	PLN	9 489			
Actions émises en circulation		2 257		2 779		946			
VNI par action	PLN	11,02	PLN	10,82	PLN	10,03			
Institutions en SEK (couverte) :									
Capitalisation	SEK	4 033 636	SEK	3 319 651	SEK	3 011 711			
Actions émises en circulation		228 950		196 270		195 169			
VNI par action	SEK	17,62	SEK	16,91	SEK	15,43			
Institutions en SGD (couverte) :									
Distribution	SGD	53 885	SGD	28 812	SGD	1 196			
Actions émises en circulation		4 827		2 642		119			
VNI par action	SGD	11,16	SGD	10,91	SGD	10,08			
Investisseurs :									
Capitalisation	\$	1 715 463	\$	1 568 296	\$	1 019 291			
Actions émises en circulation		69 981		67 538		49 228			
VNI par action	\$	24,51	\$	23,22	\$	20,70			
Distribution	\$	272 490	\$	164 568	\$	80 242			
Actions émises en circulation		18 766		11 666		6 188			
VNI par action	\$	14,52	\$	14,11	\$	12,97			
Investisseurs en AUD (couverte) :									
Distribution	AUD	8 681	AUD	6 026	AUD	332			
Actions émises en circulation		802		566		34			
VNI par action	AUD	10,83	AUD	10,64	AUD	9,89			
Investisseurs en CAD (couverte) :									
Distribution	CAD	3 272	CAD	760	CAD	331			
Actions émises en circulation		300		71		34			
VNI par action	CAD	10,89	CAD	10,64	CAD	9,86			
Investisseurs en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	8 313	CHF	31 452	CHF	15 948			
Actions émises en circulation		611		2 390		1 314			
VNI par action	CHF	13,60	CHF	13,16	CHF	12,14			
Distribution	CHF	10 171	CHF	15 578	CHF	12 971			
Actions émises en circulation		834		1 289		1 129			
VNI par action	CHF	12,19	CHF	12,09	CHF	11,49			
Investisseurs en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	71 993	€	62 076	€	24 596			
Actions émises en circulation		3 643		3 256		1 405			
VNI par action	€	19,76	€	19,06	€	17,51			
Distribution	€	16 947	€	22 383	€	15 012			
Actions émises en circulation		1 306		1 743		1 235			
VNI par action	€	12,98	€	12,84	€	12,15			
Investisseurs en GBP (couverte) :									
Distribution	£	8 458	£	5 761	£	6 572			
Actions émises en circulation		612		423		516			
VNI par action	£	13,82	£	13,61	£	12,73			
Investisseurs en RMB (couverte) :									
Distribution	CNH	7 674	CNH	2 832	CNH	1 623			
Actions émises en circulation		67		26		16			
VNI par action	CNH	113,76	CNH	108,96	CNH	99,76			
Investisseurs en SGD (couverte) :									
Distribution	SGD	20 558	SGD	12 164	SGD	14			
Actions émises en circulation		1 889		1 144		1			
VNI par action	SGD	10,89	SGD	10,63	SGD	9,84			
Administrations :									
Capitalisation	\$	241 443	\$	115 951	\$	100 378			
Actions émises en circulation		11 468		5 805		5 627			
VNI par action	\$	21,05	\$	19,98	\$	17,84			
Distribution	\$	290 320	\$	174 183	\$	58 722			
Actions émises en circulation		20 679		12 771		4 684			
VNI par action	\$	14,04	\$	13,64	\$	12,54			
Administrations en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	1 583	CHF	1 406	CHF	1 501			
Actions émises en circulation		132		121		140			
VNI par action	CHF	12,01	CHF	11,63	CHF	10,74			
Administrations en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	21 800	€	18 194	€	12 598			
Actions émises en circulation		1 165		1 006		758			
VNI par action	€	18,72	€	18,08	€	16,63			
Distribution	€	13 726	€	20 359	€	8 422			
Actions émises en circulation		1 095		1 643		718			
VNI par action	€	12,53	€	12,39	€	11,73			
Administrations en GBP (couverte) :									
Distribution	£	9 572	£	14 539	£	16 099			
Actions émises en circulation		696		1 073		1 271			
VNI par action	£	13,75	£	13,54	£	12,66			
Administrations en HKD (non couverte) :									
Distribution	HKD	40 974	HKD	55 036	HKD	9 459			
Actions émises en circulation		3 837		5 278		982			
VNI par action	HKD	10,68	HKD	10,43	HKD	9,63			
Administrations en SEK (couverte) :									
Capitalisation	SEK	1 214 895	SEK	811 148	SEK	542 860			
Actions émises en circulation		96 543		66 805		48 765			
VNI par action	SEK	12,58	SEK	12,14	SEK	11,13			
Administrations en SGD (couverte) :									
Distribution	SGD	48 256	SGD	26 014	SGD	13 220			
Actions émises en circulation		4 597		2 537		1 394			
VNI par action	SGD	10,50	SGD	10,25	SGD	9,48			

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)</b>			
<b>Catégorie E :</b>			
Capitalisation	\$ 1 314 292	\$ 941 578	\$ 552 948
Actions émises en circulation	65 526	49 282	32 278
VNI par action	\$ 20,06	\$ 19,11	\$ 17,13
Distribution	\$ 615 957	\$ 637 033	\$ 491 748
Actions émises en circulation	41 586	44 274	37 174
VNI par action	\$ 14,81	\$ 14,39	\$ 13,23
<b>Catégorie E en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	CHF 87 585	CHF 80 411	CHF 147 861
Actions émises en circulation	7 007	6 614	13 114
VNI par action	CHF 12,50	CHF 12,16	CHF 11,27
<b>Catégorie E en EUR (exposition au risque de change) :</b>			
Distribution	€ 4 671	€ 3 274	€ 2 985
Actions émises en circulation	441	298	298
VNI par action	€ 10,58	€ 10,98	€ 10,01
<b>Catégorie E en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 767 585	€ 557 675	€ 450 702
Actions émises en circulation	42 129	31 558	27 623
VNI par action	€ 18,22	€ 17,67	€ 16,31
Distribution	€ 354 267	€ 338 331	€ 284 893
Actions émises en circulation	33 181	32 043	28 497
VNI par action	€ 10,68	€ 10,56	€ 10,00
<b>Catégorie E en GBP (couverte) :</b>			
Distribution	£ 44 366	£ 35 812	£ 32 762
Actions émises en circulation	3 090	2 533	2 478
VNI par action	£ 14,36	£ 14,14	£ 13,22
<b>Catégorie E en SGD (couverte) :</b>			
Distribution	SGD 84 734	SGD 60 535	SGD 34 380
Actions émises en circulation	7 583	5 546	3 406
VNI par action	SGD 11,17	SGD 10,91	SGD 10,09
<b>H Institutions :</b>			
Capitalisation	\$ 358 146	\$ 250 517	\$ 113 366
Actions émises en circulation	15 358	11 360	5 775
VNI par action	\$ 23,32	\$ 22,05	\$ 19,63
Distribution	\$ 12 263	\$ 13 253	\$ 74
Actions émises en circulation	1 113	1 237	7
VNI par action	\$ 11,02	\$ 10,72	\$ 9,85
<b>M Détail :</b>			
Distribution	\$ 120 020	\$ 47 465	\$ 27 931
Actions émises en circulation	10 705	4 359	2 789
VNI par action	\$ 11,21	\$ 10,89	\$ 10,01
Distribution II	\$ 189 177	\$ 179 652	\$ 86 386
Actions émises en circulation	18 129	17 488	9 019
VNI par action	\$ 10,43	\$ 10,27	\$ 9,58
<b>M Détail en HKD (non couverte) :</b>			
Distribution	HKD 56 230	HKD 39 119	HKD 22 513
Actions émises en circulation	5 264	3 752	2 337
VNI par action	HKD 10,68	HKD 10,43	HKD 9,63
<b>Catégorie R :</b>			
Capitalisation	\$ 38 196	\$ 21 767	\$ 15 564
Actions émises en circulation	2 679	1 613	1 294
VNI par action	\$ 14,26	\$ 13,49	\$ 12,02
Distribution	\$ 8 289	\$ 6 147	\$ 4 375
Actions émises en circulation	746	569	441
VNI par action	\$ 11,11	\$ 10,80	\$ 9,92
<b>Catégorie R en EUR (couverte) :</b>			
Distribution	€ 9 645	€ 14 283	€ 20 288
Actions émises en circulation	968	1 449	2 174
VNI par action	€ 9,97	€ 9,86	€ 9,33
<b>Catégorie R en GBP (couverte) :</b>			
Distribution	£ 26 041	£ 26 341	£ 16 553
Actions émises en circulation	2 485	2 552	1 715
VNI par action	£ 10,48	£ 10,32	£ 9,65

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)</b>			
<b>Catégorie T :</b>			
Capitalisation	\$ 61 567	\$ 42 758	\$ 18 571
Actions émises en circulation	4 870	3 536	1 706
VNI par action	\$ 12,64	\$ 12,09	\$ 10,88
<b>Catégorie T en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 7 585	€ 6 704	€ 6 440
Actions émises en circulation	669	607	629
VNI par action	€ 11,34	€ 11,04	€ 10,23
<b>Catégorie W :</b>			
Capitalisation	\$ 70 586	S/O	S/O
Actions émises en circulation	6 843	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,32	S/O	S/O
Distribution	\$ 30 591	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 996	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,21	S/O	S/O
<b>Catégorie W en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	CHF 36 879	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3 592	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,27	S/O	S/O
<b>Catégorie W en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 14 050	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 367	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,28	S/O	S/O
Distribution	€ 4 089	S/O	S/O
Actions émises en circulation	402	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,17	S/O	S/O
<b>Catégorie W en GBP (couverte) :</b>			
Capitalisation	£ 8	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,30	S/O	S/O
Distribution	£ 15 521	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 521	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,20	S/O	S/O
<b>Catégorie W en SGD (couverte) :</b>			
Distribution	SGD 14	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,20	S/O	S/O

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund</b>			
<b>Actif net</b>	\$ 332 010	\$ 83 800	\$ 42 731
<b>Institutions :</b>			
Capitalisation	\$ 42 254	\$ 13 910	\$ 11 151
Actions émises en circulation	3 426	1 229	1 113
VNI par action	\$ 12,33	\$ 11,32	\$ 10,02
Distribution	\$ 29 531	\$ 15 584	S/O
Actions émises en circulation	2 706	1 527	S/O
VNI par action	\$ 10,91	\$ 10,21	S/O
<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	CHF 54 442	CHF 38 205	CHF 30 654
Actions émises en circulation	4 707	3 526	3 089
VNI par action	CHF 11,57	CHF 10,84	CHF 9,92
Distribution	CHF 200	S/O	S/O
Actions émises en circulation	19	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,24	S/O	S/O
<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 49 683	€ 2 069	€ 213
Actions émises en circulation	4 257	190	21
VNI par action	€ 11,67	€ 10,90	€ 9,94
Distribution	€ 23 021	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 243	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,26	S/O	S/O

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)</b>			
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 15 049	£ 4 681	£ 190
Actions émises en circulation	1 264	423	19
VNI par action	£ 11,90	£ 11,06	£ 9,97
Distribution	£ 10 023	8	S/O
Actions émises en circulation	915	1	S/O
VNI par action	£ 10,96	10,37	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 349 070	2 498	S/O
Actions émises en circulation	3 274	25	S/O
VNI par action	SEK 106,61	99,92	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 10 591	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 011	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,47	S/O	S/O
Distribution	\$ 3 531	S/O	S/O
Actions émises en circulation	339	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,40	S/O	S/O
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 1 953	S/O	S/O
Actions émises en circulation	189	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,31	S/O	S/O
Distribution	CHF 31	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,23	S/O	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 6 631	S/O	S/O
Actions émises en circulation	642	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,33	S/O	S/O
Distribution	€ 561	S/O	S/O
Actions émises en circulation	55	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,25	S/O	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 532	S/O	S/O
Actions émises en circulation	51	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,37	S/O	S/O
Distribution	£ 114	S/O	S/O
Actions émises en circulation	11	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,29	S/O	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 6 627	\$ 6 050	S/O
Actions émises en circulation	580	580	S/O
VNI par action	\$ 11,43	\$ 10,43	S/O
<b>Fonds Global Libor Plus Bond Fund</b>			
Actif net	\$ 2 644 601	\$ 2 011 215	\$ 1 039 498
Institutions :			
Capitalisation	\$ 96 148	\$ 128 959	\$ 33 976
Actions émises en circulation	8 110	11 272	3 133
VNI par action	\$ 11,86	\$ 11,44	\$ 10,84
Distribution	\$ 8 606	\$ 19 181	S/O
Actions émises en circulation	830	1 887	S/O
VNI par action	\$ 10,37	\$ 10,16	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 54 549	€ 60 186	€ 19 022
Actions émises en circulation	5 108	5 756	1 864
VNI par action	€ 10,68	€ 10,46	€ 10,21
Distribution	€ 27 239	€ 34 069	€ 22 916
Actions émises en circulation	2 796	3 519	2 363
VNI par action	€ 9,74	€ 9,68	€ 9,70

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Global Libor Plus Bond Fund (suite)</b>			
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 1 417 923	£ 1 017 469	£ 743 817
Actions émises en circulation	126 639	93 369	70 782
VNI par action	£ 11,20	£ 10,90	£ 10,51
Distribution	£ 352 374	£ 292 330	S/O
Actions émises en circulation	34 734	29 090	S/O
VNI par action	£ 10,14	£ 10,05	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,07
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 10 572	€ 13 093	€ 457
Actions émises en circulation	1 036	1 306	46
VNI par action	€ 10,20	€ 10,02	€ 9,82
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 666	€ 6 610	€ 8 507
Actions émises en circulation	566	669	877
VNI par action	€ 10,01	€ 9,87	€ 9,70
<b>Fonds Global Low Duration Real Return Fund</b>			
Actif net	\$ 787 871	\$ 997 469	\$ 1 154 274
Institutions :			
Capitalisation	\$ 121 782	\$ 116 913	\$ 147 957
Actions émises en circulation	10 630	10 727	14 279
VNI par action	\$ 11,46	\$ 10,90	\$ 10,36
Distribution	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,85
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 10 894	CHF 8 710	CHF 6 259
Actions émises en circulation	1 097	905	661
VNI par action	CHF 9,93	CHF 9,62	CHF 9,47
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 360 889	€ 448 568	€ 517 285
Actions émises en circulation	35 221	45 314	53 363
VNI par action	€ 10,25	€ 9,90	€ 9,69
Distribution	€ 39 196	€ 36 978	€ 34 463
Actions émises en circulation	4 002	3 887	3 663
VNI par action	€ 9,79	€ 9,51	€ 9,41
Distribution II	S/O	€ 2 476	€ 2 685
Actions émises en circulation	S/O	270	294
VNI par action	S/O	€ 9,19	€ 9,13
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 32 234	£ 26 840	£ 24 857
Actions émises en circulation	3 025	2 623	2 511
VNI par action	£ 10,66	£ 10,23	£ 9,90
Distribution	£ 31 115	£ 139 626	£ 133 866
Actions émises en circulation	3 085	14 245	13 982
VNI par action	£ 10,09	£ 9,80	£ 9,57
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 3 787	\$ 4 758	\$ 8 343
Actions émises en circulation	339	446	820
VNI par action	\$ 11,17	\$ 10,66	\$ 10,17

	Au 31 déc. 2020			Au 31 déc. 2019			Au 31 déc. 2018		
	Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)								
Investisseurs en EUR (couverte) :									
Capitalisation		S/O		S/O	€			9	
Actions émises en circulation		S/O		S/O				1	
VNI par action		S/O		S/O	€			9,66	
Catégorie E :									
Capitalisation	\$	15 858	\$	20 685	\$	37 397			
Actions émises en circulation		1 472		2 001		3 771			
VNI par action	\$	10,77	\$	10,34	\$	9,92			
Catégorie E en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	47 404	€	69 298	€	103 449			
Actions émises en circulation		4 923		7 383		11 154			
VNI par action	€	9,63	€	9,39	€	9,28			
Actif net	\$	2 578 062	\$	1 831 308	\$	1 947 570			
Institutions :									
Capitalisation	\$	220 950	\$	331 343	\$	415 135			
Actions émises en circulation		9 004		15 014		20 454			
VNI par action	\$	24,54	\$	22,07	\$	20,30			
Distribution	\$	26 256	\$	19 087	\$	26 351			
Actions émises en circulation		1 349		1 090		1 624			
VNI par action	\$	19,47	\$	17,51	\$	16,23			
Institutions (exposition au risque de change) :									
Capitalisation	\$	84 232	\$	95 348	\$	107 225			
Actions émises en circulation		7 004		9 013		11 007			
VNI par action	\$	12,03	\$	10,58	\$	9,74			
Institutions en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	52 289	CHF	42 699	CHF	45 431			
Actions émises en circulation		3 366		2 992		3 346			
VNI par action	CHF	15,53	CHF	14,27	CHF	13,58			
Distribution	CHF	36 335	CHF	33 787	CHF	44 636			
Actions émises en circulation		3 228		3 267		4 501			
VNI par action	CHF	11,26	CHF	10,34	CHF	9,92			
Institutions en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	796 538	€	383 637	€	325 520			
Actions émises en circulation		37 555		19 745		17 703			
VNI par action	€	21,21	€	19,43	€	18,39			
Distribution	€	152 140	€	104 389	€	95 361			
Actions émises en circulation		9 195		6 885		6 593			
VNI par action	€	16,55	€	15,16	€	14,46			
Institutions en GBP (couverte) :									
Capitalisation	£	33 719	£	5 031	£	4 853			
Actions émises en circulation		2 484		406		420			
VNI par action	£	13,57	£	12,38	£	11,56			
Distribution	£	83 894	£	82 056	£	98 893			
Actions émises en circulation		8 128		8 716		11 162			
VNI par action	£	10,32	£	9,41	£	8,86			
Institutions en SEK (couverte) :									
Capitalisation		S/O		S/O	SEK	2 084			
Actions émises en circulation		S/O		S/O		21			
VNI par action		S/O		S/O	SEK	99,26			
Institutions en SGD (couverte) :									
Capitalisation	SGD	157 065	SGD	142 723	SGD	125 345			
Actions émises en circulation		8 732		8 778		8 335			
VNI par action	SGD	17,99	SGD	16,26	SGD	15,04			
Investisseurs :									
Capitalisation	\$	70 699	\$	40 511	\$	62 833			
Actions émises en circulation		3 062		1 944		3 267			
VNI par action	\$	23,09	\$	20,84	\$	19,23			
Distribution	\$	21 532	\$	4 727	\$	4 765			
Actions émises en circulation		1 269		309		336			
VNI par action	\$	16,97	\$	15,32	\$	14,20			
Investisseurs en CHF (couverte) :									
Distribution	CHF	4 219	CHF	3 529	CHF	3 779			
Actions émises en circulation		298		270		302			
VNI par action	CHF	14,17	CHF	13,06	CHF	12,53			
Investisseurs en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	15 265	€	7 172	€	6 254			
Actions émises en circulation		763		390		358			
VNI par action	€	20,02	€	18,40	€	17,47			
Distribution		S/O	€	3 662	€	4 360			
Actions émises en circulation		S/O		264		329			
VNI par action		S/O	€	13,89	€	13,25			
Administrations :									
Capitalisation	\$	61 037	\$	61 985	\$	67 251			
Actions émises en circulation		2 694		3 028		3 554			
VNI par action	\$	22,65	\$	20,47	\$	18,92			
Catégorie E :									
Capitalisation	\$	157 612	\$	114 663	\$	133 498			
Actions émises en circulation		7 352		5 894		7 396			
VNI par action	\$	21,44	\$	19,45	\$	18,05			
Distribution	\$	31 022	\$	22 565	\$	30 273			
Actions émises en circulation		1 898		1 521		2 198			
VNI par action	\$	16,35	\$	14,83	\$	13,77			
Catégorie E en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	217 762	€	180 930	€	199 930			
Actions émises en circulation		11 740		10 552		12 211			
VNI par action	€	18,55	€	17,15	€	16,37			
Catégorie E en GBP (couverte) :									
Distribution	£	2 597	£	2 708	£	3 197			
Actions émises en circulation		171		194		243			
VNI par action	£	15,19	£	13,98	£	13,17			
H Institutions :									
Capitalisation	\$	49 942	\$	47 466	\$	20 650			
Actions émises en circulation		2 092		2 207		1 042			
VNI par action	\$	23,87	\$	21,50	\$	19,81			
Catégorie R :									
Capitalisation	\$	1 921	\$	3 385	\$	2 230			
Actions émises en circulation		142		277		198			
VNI par action	\$	13,54	\$	12,22	\$	11,27			
Catégorie R en EUR (couverte) :									
Capitalisation		S/O	€	439	€	831			
Actions émises en circulation		S/O		40		79			
VNI par action		S/O	€	11,04	€	10,48			
Catégorie R en GBP (couverte) :									
Capitalisation	£	13 745	£	14 298	£	18 011			
Actions émises en circulation		1 069		1 216		1 637			
VNI par action	£	12,86	£	11,75	£	11,00			
Distribution		S/O		S/O	£	257			
Actions émises en circulation		S/O		S/O		25			
VNI par action		S/O		S/O	£	10,30			
Catégorie T en EUR (couverte) :									
Capitalisation		S/O		S/O	€	166			
Actions émises en circulation		S/O		S/O		17			
VNI par action		S/O		S/O	€	9,64			

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Catégorie Z en AUD (couverte) :	Fonds Global Real Return Fund (suite)		
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
Distribution	S/O	S/O	AUD 10 714
Actions émises en circulation	S/O	S/O	918
VNI par action	S/O	S/O	AUD 11,67
<b>Actif net</b>	<b>\$ 71 275 311</b>	<b>\$ 81 080 459</b>	<b>\$ 55 918 429</b>
<b>Institutions :</b>	<b>Fonds Income Fund</b>		
Capitalisation	\$ 10 051 322	\$ 10 274 248	\$ 6 882 590
Actions émises en circulation	603 562	657 349	480 518
VNI par action	\$ 16,65	\$ 15,63	\$ 14,32
Distribution	\$ 4 407 646	\$ 4 154 310	\$ 2 554 060
Actions émises en circulation	362 996	350 902	226 674
VNI par action	\$ 12,14	\$ 11,84	\$ 11,27
<b>Institutions en AUD (couverte) :</b>	<b>AUD</b>	<b>AUD</b>	<b>AUD</b>
Capitalisation	88 881	86 932	51 425
Actions émises en circulation	7 836	8 043	5 140
VNI par action	AUD 11,34	AUD 10,81	AUD 10,00
<b>Institutions en BRL (couverte) :</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Capitalisation	601 491	650 135	704 958
Actions émises en circulation	46 272	41 616	48 602
VNI par action	\$ 13,00	\$ 15,62	\$ 14,50
<b>Institutions en CAD (couverte) :</b>	<b>CAD</b>	<b>CAD</b>	<b>CAD</b>
Capitalisation	111 995	202 736	191 007
Actions émises en circulation	8 629	16 527	16 851
VNI par action	CAD 12,98	CAD 12,27	CAD 11,33
Distribution	CAD 127 606	CAD 27 082	CAD 20 780
Actions émises en circulation	12 097	2 611	2 085
VNI par action	CAD 10,55	CAD 10,37	CAD 9,97
<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Capitalisation	273 775	247 807	194 167
Actions émises en circulation	22 558	21 298	17 609
VNI par action	CHF 12,14	CHF 11,64	CHF 11,03
Distribution	CHF 183 521	CHF 186 768	CHF 126 715
Actions émises en circulation	19 319	19 631	13 477
VNI par action	CHF 9,50	CHF 9,51	CHF 9,40
<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Capitalisation	6 723 610	11 208 799	7 263 923
Actions émises en circulation	453 932	791 100	543 109
VNI par action	€ 14,81	€ 14,17	€ 13,37
Distribution	€ 963 725	€ 1 328 901	€ 1 028 287
Actions émises en circulation	90 563	125 057	98 355
VNI par action	€ 10,64	€ 10,63	€ 10,45
Distribution II	€ 58 118	€ 50 579	€ 59 153
Actions émises en circulation	5 750	5 128	6 231
VNI par action	€ 10,11	€ 9,86	€ 9,49

Institutions en GBP (couverte) :	Fonds Income Fund (suite)		
	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
Capitalisation	£ 13 809	£ 14 412	S/O
Actions émises en circulation	1 252	1 371	S/O
VNI par action	£ 11,03	£ 10,51	S/O
Distribution	£ 426 938	£ 450 893	£ 360 188
Actions émises en circulation	40 380	42 958	35 350
VNI par action	£ 10,57	£ 10,50	£ 10,19
<b>Institutions en HKD (non couverte) :</b>	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>	<b>HKD</b>
Distribution	796 572	2 433 757	1 656 016
Actions émises en circulation	72 285	225 353	160 389
VNI par action	HKD 11,02	HKD 10,80	HKD 10,32
<b>Institutions en JPY (couverte) :</b>	<b>¥</b>	<b>¥</b>	<b>¥</b>
Capitalisation	198 303	2 345 707	981 451
Actions émises en circulation	181	2 251	1 000
VNI par action	¥ 1 093,00	¥ 1 042,00	¥ 981,00
<b>Institutions en NOK (couverte) :</b>	<b>NOK</b>	<b>NOK</b>	<b>NOK</b>
Capitalisation	2 157 697	1 414 575	1 168 389
Actions émises en circulation	18 680	12 812	11 404
VNI par action	NOK 115,51	NOK 110,41	NOK 102,44
<b>Institutions en SGD (couverte) :</b>	<b>SGD</b>	<b>SGD</b>	<b>SGD</b>
Capitalisation	2 335	S/O	S/O
Actions émises en circulation	218	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,73	SGD 10,73	SGD 10,73
Distribution	SGD 271 784	SGD 272 041	SGD 104 040
Actions émises en circulation	24 806	25 298	10 102
VNI par action	SGD 10,96	SGD 10,75	SGD 10,30
<b>Investisseurs :</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Capitalisation	2 037 337	2 178 061	1 089 760
Actions émises en circulation	149 476	169 670	92 312
VNI par action	\$ 13,63	\$ 12,84	\$ 11,80
Distribution	\$ 1 314 008	\$ 1 361 908	\$ 780 200
Actions émises en circulation	121 625	128 692	77 122
VNI par action	\$ 10,80	\$ 10,58	\$ 10,12
<b>Investisseurs en AUD (couverte) :</b>	<b>AUD</b>	<b>AUD</b>	<b>AUD</b>
Distribution	52 351	34 618	7 837
Actions émises en circulation	5 112	3 394	795
VNI par action	AUD 10,24	AUD 10,20	AUD 9,86
<b>Investisseurs en EUR (couverte) :</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Capitalisation	1 450 102	2 476 697	510 140
Actions émises en circulation	122 489	217 946	47 393
VNI par action	€ 11,84	€ 11,36	€ 10,76
Distribution	€ 60 870	€ 56 952	€ 44 263
Actions émises en circulation	6 496	6 055	4 760
VNI par action	€ 9,37	€ 9,41	€ 9,30
Distribution A	€ 40 130	€ 43 870	€ 45 525
Actions émises en circulation	4 156	4 534	4 759
VNI par action	€ 9,66	€ 9,68	€ 9,57
<b>Investisseurs en GBP (couverte) :</b>	<b>£</b>	<b>£</b>	<b>£</b>
Distribution	3 920	S/O	S/O
Actions émises en circulation	390	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,04	£ 10,04	£ 10,04

	Au		Au		Au	
	31 déc. 2020		31 déc. 2019		31 déc. 2018	
	Fonds Income Fund (suite)					
Investisseurs en RMB (couverte) :						
Capitalisation	CNH	252 069	CNH	172 423	CNH	67
Actions émises en circulation		2 117		1 558		1
VNI par action	CNH	119,09	CNH	110,67	CNH	101,42
Investisseurs en SGD (couverte) :						
Capitalisation	SGD	127		S/O		S/O
Actions émises en circulation		12		S/O		S/O
VNI par action	SGD	10,47		S/O		S/O
Distribution	SGD	37 559	SGD	44 534	SGD	9 468
Actions émises en circulation		3 630		4 362		963
VNI par action	SGD	10,35	SGD	10,21	SGD	9,83
Administrations :						
Capitalisation	\$	631 493	\$	604 794	\$	285 813
Actions émises en circulation		52 139		52 938		27 164
VNI par action	\$	12,11	\$	11,42	\$	10,52
Distribution	\$	3 418 694	\$	3 727 673	\$	2 556 571
Actions émises en circulation		295 096		327 828		234 747
VNI par action	\$	11,59	\$	11,37	\$	10,89
Administrations en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	355 413	AUD	422 890	AUD	193 442
Actions émises en circulation		33 782		40 349		19 093
VNI par action	AUD	10,52	AUD	10,48	AUD	10,13
Administrations en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	242 607	€	264 971	€	86 218
Actions émises en circulation		20 554		23 357		8 011
VNI par action	€	11,80	€	11,34	€	10,76
Distribution	€	331 791	€	648 757	€	463 737
Actions émises en circulation		34 844		67 857		49 048
VNI par action	€	9,52	€	9,56	€	9,45
Administrations en GBP (couverte) :						
Distribution	£	139 212	£	184 255	£	107 848
Actions émises en circulation		14 220		18 829		11 278
VNI par action	£	9,79	£	9,79	£	9,56
Administrations en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	3 245 289	HKD	9 032 134	HKD	6 083 489
Actions émises en circulation		316 993		893 555		624 932
VNI par action	HKD	10,24	HKD	10,11	HKD	9,73
Administrations en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	1 038 592	SGD	1 241 938	SGD	1 030 567
Actions émises en circulation		90 748		109 801		94 517
VNI par action	SGD	11,44	SGD	11,31	SGD	10,90
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	5 774 107	\$	6 190 628	\$	4 162 104
Actions émises en circulation		372 607		421 830		306 707
VNI par action	\$	15,50	\$	14,68	\$	13,57
Distribution	\$	7 968 268	\$	8 505 996	\$	6 592 278
Actions émises en circulation		714 149		772 583		621 990
VNI par action	\$	11,16	\$	11,01	\$	10,60
Distribution Q	\$	1 841	\$	10		S/O
Actions émises en circulation		180		1		S/O
VNI par action	\$	10,24	\$	10,11		S/O

	Au		Au		Au	
	31 déc. 2020		31 déc. 2019		31 déc. 2018	
	Fonds Income Fund (suite)					
Catégorie E en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	688 828	AUD	758 955	AUD	355 748
Actions émises en circulation		68 955		75 801		36 543
VNI par action	AUD	9,99	AUD	10,01	AUD	9,73
Catégorie E en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	98 769	CHF	98 300	CHF	88 897
Actions émises en circulation		8 323		8 564		8 098
VNI par action	CHF	11,87	CHF	11,48	CHF	10,98
Distribution	CHF	141 703	CHF	141 403	CHF	107 978
Actions émises en circulation		15 949		15 701		11 994
VNI par action	CHF	8,88	CHF	9,01	CHF	9,00
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	4 783 315	€	5 255 899	€	4 421 299
Actions émises en circulation		347 362		395 456		349 261
VNI par action	€	13,77	€	13,29	€	12,66
Distribution	€	4 900 988	€	6 301 943	€	5 476 150
Actions émises en circulation		500 834		637 026		556 122
VNI par action	€	9,79	€	9,89	€	9,85
Distribution II	€	128 995	€	123 289	€	36 332
Actions émises en circulation		12 476		12 107		3 673
VNI par action	€	10,34	€	10,18	€	9,89
Distribution II Q	€	35 195	€	10		S/O
Actions émises en circulation		3 436		1		S/O
VNI par action	€	10,24	€	10,09		S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :						
Distribution	£	254 166	£	286 589	£	167 065
Actions émises en circulation		26 639		29 898		17 751
VNI par action	£	9,54	£	9,59	£	9,41
Catégorie E en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	5 569 457	HKD	10 267 660	HKD	8 248 912
Actions émises en circulation		534 050		992 891		824 940
VNI par action	HKD	10,43	HKD	10,34	HKD	10,00
Catégorie E en JPY (couverte) :						
Capitalisation	¥	2 647 085	¥	1 145 115	¥	969 834
Actions émises en circulation		2 495		1 123		1 000
VNI par action	¥	1 061,00	¥	1 020,00	¥	970,00
Catégorie E en RMB (couverte) :						
Distribution	CNH	593 183	CNH	481 871	CNH	237 470
Actions émises en circulation		4 815		4 045		2 091
VNI par action	CNH	123,20	CNH	119,14	CNH	113,58
Catégorie E en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	2 701 956	SGD	3 073 114	SGD	1 951 313
Actions émises en circulation		263 912		302 107		197 979
VNI par action	SGD	10,24	SGD	10,17	SGD	9,86
G Détail en EUR (couverte) :						
Distribution	€	35 845	€	38 008	€	24 779
Actions émises en circulation		3 801		4 009		2 635
VNI par action	€	9,43	€	9,48	€	9,40
G Détail en EUR (non couverte) :						
Distribution	€	275	€	214		S/O
Actions émises en circulation		29		21		S/O
VNI par action	€	9,55	€	10,19		S/O

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
				<b>Fonds Income Fund (suite)</b>			
H Institutions :							
Capitalisation	\$ 562 857	\$ 365 987	\$ 2 314				
Actions émises en circulation	48 123	33 279	229				
VNI par action	\$ 11,70	\$ 11,00	\$ 10,09				
Distribution	\$ 299 508	\$ 102 256	\$ 22 509				
Actions émises en circulation	28 375	9 904	2 283				
VNI par action	\$ 10,56	\$ 10,33	\$ 9,86				
H Institutions en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 2 672	€ 6 121	€ 3 745				
Actions émises en circulation	245	587	380				
VNI par action	€ 10,89	€ 10,43	€ 9,86				
Catégorie R :							
Capitalisation	\$ 31 223	\$ 460	S/O				
Actions émises en circulation	2 892	45	S/O				
VNI par action	\$ 10,80	\$ 10,16	S/O				
Distribution	\$ 70 869	\$ 79 288	\$ 36 653				
Actions émises en circulation	6 645	7 596	3 676				
VNI par action	\$ 10,66	\$ 10,44	\$ 9,97				
Catégorie R en EUR (couverte) :							
Distribution	€ 14 929	€ 12 104	€ 6 848				
Actions émises en circulation	1 514	1 228	705				
VNI par action	€ 9,86	€ 9,86	€ 9,71				
Catégorie R en GBP (couverte) :							
Distribution	£ 31 954	£ 47 760	£ 44 583				
Actions émises en circulation	2 878	4 319	4 140				
VNI par action	£ 11,10	£ 11,06	£ 10,77				
Catégorie T :							
Capitalisation	\$ 359 667	\$ 320 094	\$ 171 658				
Actions émises en circulation	28 049	26 253	15 165				
VNI par action	\$ 12,82	\$ 12,19	\$ 11,32				
Distribution	\$ 131 492	\$ 123 053	\$ 83 726				
Actions émises en circulation	13 244	12 498	8 791				
VNI par action	\$ 9,93	\$ 9,85	\$ 9,52				
Catégorie T en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 280 339	€ 337 746	€ 316 914				
Actions émises en circulation	24 457	30 407	29 836				
VNI par action	€ 11,46	€ 11,11	€ 10,62				
Distribution	€ 252 475	€ 288 304	€ 273 475				
Actions émises en circulation	28 837	32 410	30 740				
VNI par action	€ 8,76	€ 8,90	€ 8,90				
Catégorie Z :							
Capitalisation	\$ 110 891	\$ 191 604	\$ 276 566				
Actions émises en circulation	6 376	11 803	18 691				
VNI par action	\$ 17,39	\$ 16,23	\$ 14,80				
Catégorie Z en AUD (couverte) :							
Distribution II	AUD 1 115 008	AUD 1 007 912	AUD 439 621				
Actions émises en circulation	98 412	90 457	41 320				
VNI par action	AUD 11,33	AUD 11,14	AUD 10,64				
				<b>Fonds Inflation Strategy Fund</b>			
Actif net	\$ 70 032	\$ 70 015	\$ 76 181				
Institutions :							
Capitalisation	\$ 55 509	\$ 53 654	\$ 29 343				
Actions émises en circulation	5 263	5 290	3 238				
VNI par action	\$ 10,55	\$ 10,14	\$ 9,06				
				<b>Fonds Inflation Strategy Fund (suite)</b>			
Institutions en EUR (partiellement couverte) :							
Capitalisation	S/O	€ 5	€ 20 825				
Actions émises en circulation	S/O	1	2 326				
VNI par action	S/O	€ 9,84	€ 8,95				
Institutions en GBP (partiellement couverte) :							
Capitalisation	£ 2 213	£ 2 252	£ 2 871				
Actions émises en circulation	207	213	298				
VNI par action	£ 10,68	£ 10,54	£ 9,64				
Catégorie E :							
Capitalisation	\$ 2 620	\$ 3 316	\$ 4 777				
Actions émises en circulation	273	355	566				
VNI par action	\$ 9,59	\$ 9,33	\$ 8,44				
Distribution	S/O	S/O	\$ 1 006				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	121				
VNI par action	S/O	S/O	\$ 8,28				
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :							
Capitalisation	€ 6 072	€ 6 799	€ 8 245				
Actions émises en circulation	683	755	994				
VNI par action	€ 8,89	€ 9,01	€ 8,29				
Distribution	€ 1 185	€ 2 159	€ 3 645				
Actions émises en circulation	137	246	448				
VNI par action	€ 8,62	€ 8,78	€ 8,13				
				<b>Fonds Low Average Duration Fund</b>			
Actif net	\$ 1 183 413	\$ 1 189 920	\$ 1 221 290				
Institutions :							
Capitalisation	\$ 806 772	\$ 739 870	\$ 683 804				
Actions émises en circulation	48 799	46 151	44 610				
VNI par action	\$ 16,53	\$ 16,03	\$ 15,33				
Distribution	\$ 37 437	\$ 36 323	\$ 115 451				
Actions émises en circulation	3 500	3 449	11 128				
VNI par action	\$ 10,70	\$ 10,53	\$ 10,38				
Institutions en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 35 471	€ 120 782	€ 162 018				
Actions émises en circulation	3 347	11 595	15 800				
VNI par action	€ 10,60	€ 10,42	€ 10,25				
Distribution	€ 8 988	€ 3 122	€ 6 761				
Actions émises en circulation	1 141	397	848				
VNI par action	€ 7,88	€ 7,86	€ 7,97				
Institutions en GBP (couverte) :							
Capitalisation	£ 6 460	£ 50 240	£ 5 705				
Actions émises en circulation	621	4 943	577				
VNI par action	£ 10,40	£ 10,16	£ 9,89				
Distribution	£ 11 174	£ 21 383	£ 15 193				
Actions émises en circulation	1 141	2 200	1 560				
VNI par action	£ 9,79	£ 9,72	£ 9,74				
Institutions en ILS (couverte) :							
Capitalisation	S/O	ILS 91	ILS 467				
Actions émises en circulation	S/O	8	41				
VNI par action	S/O	ILS 11,64	ILS 11,38				
Investisseurs :							
Capitalisation	\$ 30 355	\$ 35 844	\$ 71 843				
Actions émises en circulation	1 945	2 360	4 930				
VNI par action	\$ 15,61	\$ 15,19	\$ 14,57				
Distribution	\$ 9 569	\$ 7 369	\$ 6 700				
Actions émises en circulation	902	705	651				
VNI par action	\$ 10,61	\$ 10,45	\$ 10,29				
Administrations :							
Capitalisation	\$ 15 464	\$ 15 593	\$ 16 957				
Actions émises en circulation	1 014	1 050	1 188				
VNI par action	\$ 15,24	\$ 14,86	\$ 14,28				

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Low Average Duration Fund (suite)</b>			
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 81 937	\$ 61 547	\$ 68 456
Actions émises en circulation	6 297	4 834	5 573
VNI par action	\$ 13,01	\$ 12,73	\$ 12,28
Distribution	\$ 13 842	\$ 8 195	\$ 9 521
Actions émises en circulation	1 251	752	887
VNI par action	\$ 11,06	\$ 10,89	\$ 10,73
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 19 638	€ 19 167	€ 21 740
Actions émises en circulation	2 247	2 212	2 525
VNI par action	€ 8,74	€ 8,67	€ 8,61
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 72 717	\$ 23 377	\$ 10
Actions émises en circulation	5 837	1 931	1
VNI par action	\$ 12,46	\$ 12,11	\$ 11,60
Distribution	\$ 6 978	\$ 682	\$ 10
Actions émises en circulation	677	67	1
VNI par action	\$ 10,31	\$ 10,15	\$ 10,02
Catégorie R :			
Capitalisation	\$ 5 812	\$ 5 614	\$ 2 735
Actions émises en circulation	522	518	263
VNI par action	\$ 11,14	\$ 10,84	\$ 10,39
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 1 112
Actions émises en circulation	S/O	S/O	115
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,70
<b>Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund</b>			
Actif net	\$ 632 519	\$ 510 334	\$ 526 200
Institutions :			
Capitalisation	\$ 92 260	\$ 39 499	\$ 59 049
Actions émises en circulation	7 572	3 348	5 320
VNI par action	\$ 12,18	\$ 11,80	\$ 11,10
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 265	CHF 287
Actions émises en circulation	S/O	26	29
VNI par action	S/O	CHF 10,14	CHF 9,87
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 358 476	€ 336 379	€ 335 782
Actions émises en circulation	32 815	31 355	32 302
VNI par action	€ 10,92	€ 10,73	€ 10,39
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 20 287	£ 11 603	£ 725
Actions émises en circulation	1 754	1 030	67
VNI par action	£ 11,57	£ 11,27	£ 10,79
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 416 606	NOK 534 600	NOK 551 608
Actions émises en circulation	3 864	5 092	5 518
VNI par action	NOK 107,82	NOK 105,00	NOK 99,96
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 20 641	€ 14 939	€ 16 083
Actions émises en circulation	2 011	1 469	1 617
VNI par action	€ 10,26	€ 10,17	€ 9,94
<b>Fonds Low Duration Income Fund</b>			
Actif net	\$ 960 639	\$ 478 805	\$ 377 768
Institutions :			
Capitalisation	\$ 6 730	\$ 12 220	\$ 32 860
Actions émises en circulation	607	1 137	3 271
VNI par action	\$ 11,08	\$ 10,74	\$ 10,04
Distribution	\$ 2 025	\$ 2 474	\$ 3 688
Actions émises en circulation	196	242	373
VNI par action	\$ 10,31	\$ 10,24	\$ 9,89

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Low Duration Income Fund (suite)</b>			
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 401	CHF 222	CHF 215
Actions émises en circulation	39	22	22
VNI par action	CHF 10,32	CHF 10,19	CHF 9,85
Distribution	CHF 10	CHF 10	CHF 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	CHF 9,58	CHF 9,71	CHF 9,70
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 605 043	€ 316 084	€ 296 875
Actions émises en circulation	58 084	30 811	30 046
VNI par action	€ 10,42	€ 10,26	€ 9,88
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 150 468	£ 78 399	£ 179
Actions émises en circulation	14 121	7 507	18
VNI par action	£ 10,66	£ 10,44	£ 9,95
Distribution	£ 8	£ 8	£ 7
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	£ 9,86	£ 9,95	£ 9,79
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 589	S/O	S/O
Actions émises en circulation	57	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,30	S/O	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 9	€ 9	€ 8
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 10,32	€ 10,20	€ 9,86
Distribution	€ 9	€ 9	€ 8
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 9,62	€ 9,76	€ 9,72
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 1 386	\$ 2 778	\$ 1 061
Actions émises en circulation	128	262	106
VNI par action	\$ 10,85	\$ 10,61	\$ 10,00
Distribution	\$ 1 034	\$ 11	\$ 10
Actions émises en circulation	102	1	1
VNI par action	\$ 10,17	\$ 10,20	\$ 9,88
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 10	CHF 10	CHF 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	CHF 10,10	CHF 10,06	CHF 9,81
Distribution	CHF 10	CHF 39	CHF 10
Actions émises en circulation	1	4	1
VNI par action	CHF 9,46	CHF 9,68	CHF 9,70
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 334	€ 1 029	€ 17
Actions émises en circulation	131	102	1
VNI par action	€ 10,18	€ 10,12	€ 9,83
Distribution	€ 265	€ 651	€ 8
Actions émises en circulation	28	67	1
VNI par action	€ 9,55	€ 9,74	€ 9,72
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 712	SGD 609	SGD 333
Actions émises en circulation	71	60	34
VNI par action	SGD 10,02	SGD 10,10	SGD 9,84
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,33	S/O	S/O
Catégorie Z en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,59	S/O	S/O

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au		
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO MLP &amp; Energy Infrastructure Fund</b>		
Actif net	\$ 77 631	\$ 238 171	\$ 246 190
Institutions :			
Capitalisation	\$ 22 753	\$ 59 992	\$ 28 979
Actions émises en circulation	4 069	7 854	4 096
VNI par action	\$ 5,59	\$ 7,64	\$ 7,07
Distribution	\$ 30 040	\$ 98 963	\$ 75 317
Actions émises en circulation	7 885	17 085	13 227
VNI par action	\$ 3,81	\$ 5,79	\$ 5,69
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 7 987	€ 12 933	€ 96 080
Actions émises en circulation	1 623	1 862	14 501
VNI par action	€ 4,92	€ 6,95	€ 6,63
Distribution	€ 1 546	€ 4 362	€ 6 712
Actions émises en circulation	461	828	1 258
VNI par action	€ 3,36	€ 5,27	€ 5,34
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 961	£ 18 221	£ 64
Actions émises en circulation	195	2 549	10
VNI par action	£ 4,93	£ 7,15	£ 6,73
Distribution	£ 101	£ 11 428	£ 8 325
Actions émises en circulation	30	2 113	1 540
VNI par action	£ 3,34	£ 5,41	£ 5,41
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 1 179	\$ 6 882	\$ 6 396
Actions émises en circulation	168	717	717
VNI par action	\$ 7,00	\$ 9,60	\$ 8,92
Distribution	\$ 7	\$ 10	\$ 9
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	\$ 5,76	\$ 8,79	\$ 8,68
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 24	€ 8	€ 7
Actions émises en circulation	4	1	1
VNI par action	€ 6,55	€ 9,26	€ 8,87
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 369
Actions émises en circulation	S/O	S/O	55
VNI par action	S/O	S/O	\$ 6,73
Distribution	\$ 4 830	\$ 6 631	\$ 4 120
Actions émises en circulation	1 368	1 219	761
VNI par action	\$ 3,53	\$ 5,44	\$ 5,41
Distribution II	S/O	\$ 19	\$ 1 043
Actions émises en circulation	S/O	4	193
VNI par action	S/O	\$ 5,43	\$ 5,41
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 793
Actions émises en circulation	S/O	S/O	126
VNI par action	S/O	S/O	€ 6,29
Distribution	S/O	S/O	€ 734
Actions émises en circulation	S/O	S/O	145
VNI par action	S/O	S/O	€ 5,05
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 5
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 6,66
Distribution	S/O	S/O	£ 4
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 5,33
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 5 677	\$ 6 975	S/O
Actions émises en circulation	818	743	S/O
VNI par action	\$ 6,94	\$ 9,39	S/O

	Au		
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
	<b>Fonds Mortgage Opportunities Fund</b>		
Actif net	\$ 1 977 007	\$ 1 675 111	\$ 2 183 029
Institutions :			
Capitalisation	\$ 491 609	\$ 549 333	\$ 420 894
Actions émises en circulation	42 776	49 738	39 936
VNI par action	\$ 11,49	\$ 11,04	\$ 10,53
Distribution	\$ 285 533	\$ 151 724	\$ 390 633
Actions émises en circulation	28 386	15 217	39 498
VNI par action	\$ 10,06	\$ 9,97	\$ 9,89
Distribution II	S/O	\$ 58	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	6	1
VNI par action	S/O	\$ 9,71	\$ 9,70
Institutions en BRL (couverte) :			
Capitalisation	S/O	\$ 4 452	\$ 4 325
Actions émises en circulation	S/O	475	478
VNI par action	S/O	\$ 9,39	\$ 9,06
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 6 951	CHF 71 448	CHF 57 726
Actions émises en circulation	670	7 056	5 778
VNI par action	CHF 10,37	CHF 10,13	CHF 9,99
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 330 507	€ 233 809	€ 500 784
Actions émises en circulation	31 397	22 781	49 681
VNI par action	€ 10,53	€ 10,26	€ 10,08
Distribution	€ 9 571	€ 9 443	€ 13 823
Actions émises en circulation	1 041	1 021	1 463
VNI par action	€ 9,20	€ 9,25	€ 9,45
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 7 971	£ 9 428	£ 5 985
Actions émises en circulation	730	892	583
VNI par action	£ 10,92	£ 10,58	£ 10,26
Distribution	£ 11 380	£ 7 570	£ 12 562
Actions émises en circulation	1 192	793	1 304
VNI par action	£ 9,55	£ 9,54	£ 9,63
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 49 987	\$ 20 774	\$ 19 889
Actions émises en circulation	4 499	1 939	1 940
VNI par action	\$ 11,11	\$ 10,71	\$ 10,25
Distribution	\$ 12 072	\$ 7 931	\$ 4 234
Actions émises en circulation	1 200	796	428
VNI par action	\$ 10,06	\$ 9,97	\$ 9,88
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 99
Actions émises en circulation	S/O	S/O	10
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,85
Administrations :			
Distribution	\$ 544	\$ 832	\$ 776
Actions émises en circulation	54	83	78
VNI par action	\$ 10,06	\$ 9,97	\$ 9,89
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution	S/O	S/O	SGD 404
Actions émises en circulation	S/O	S/O	41
VNI par action	S/O	S/O	SGD 9,78

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018		Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
				<b>Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)</b>			
Catégorie E :							
Capitalisation	\$ 65 293	\$ 79 775	\$ 169 343				
Actions émises en circulation	5 878	7 409	16 344				
VNI par action	\$ 11,11	\$ 10,77	\$ 10,36				
Distribution	\$ 10 765	\$ 13 300	\$ 24 104				
Actions émises en circulation	1 070	1 333	2 435				
VNI par action	\$ 10,06	\$ 9,98	\$ 9,90				
Catégorie E en CHF (couverte) :							
Distribution	CHF 338	CHF 400	CHF 555				
Actions émises en circulation	38	44	60				
VNI par action	CHF 8,98	CHF 9,05	CHF 9,29				
Catégorie E en EUR (couverte) :							
Capitalisation	€ 18 176	€ 45 673	€ 76 899				
Actions émises en circulation	1 788	4 571	7 764				
VNI par action	€ 10,16	€ 9,99	€ 9,90				
Distribution	€ 131	€ 417	€ 10 348				
Actions émises en circulation	14	45	1 104				
VNI par action	€ 9,13	€ 9,18	€ 9,38				
Catégorie E en HKD (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	HKD 78				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	8				
VNI par action	S/O	S/O	HKD 9,99				
Catégorie E en SGD (couverte) :							
Capitalisation	SGD 15	SGD 91	SGD 2 168				
Actions émises en circulation	1	9	217				
VNI par action	SGD 10,63	SGD 10,34	SGD 10,01				
Distribution	SGD 2 135	SGD 6 455	SGD 8 557				
Actions émises en circulation	217	659	875				
VNI par action	SGD 9,85	SGD 9,80	SGD 9,77				
H Institutions :							
Capitalisation	\$ 11	S/O	S/O				
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O				
VNI par action	\$ 10,62	S/O	S/O				
M Détail en HKD (non couverte) :							
Distribution	S/O	S/O	HKD 78				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	8				
VNI par action	S/O	S/O	HKD 9,66				
Catégorie T en EUR (couverte) :							
Capitalisation	S/O	€ 239	€ 354				
Actions émises en circulation	S/O	25	37				
VNI par action	S/O	€ 9,64	€ 9,59				
Catégorie Z :							
Capitalisation	\$ 74 635	107 101	S/O				
Actions émises en circulation	7 012	10 548	S/O				
VNI par action	\$ 10,64	10,15	S/O				
Catégorie Z en EUR (couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	€ 69 276				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	6 905				
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,03				
Catégorie Z en GBP (couverte) :							
Capitalisation	£ 374 361	£ 236 415	£ 227 839				
Actions émises en circulation	34 658	22 764	22 764				
VNI par action	£ 10,80	£ 10,39	£ 10,01				
				<b>Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund</b>			
Actif net	S/O	\$ 115 230	\$ 94 740				
Institutions :							
Capitalisation	S/O	\$ 5 412	\$ 7 558				
Actions émises en circulation	S/O	416	666				
VNI par action	S/O	\$ 13,00	\$ 11,35				
Institutions en EUR (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	€ 10 904	€ 22 574				
Actions émises en circulation	S/O	846	2 042				
VNI par action	S/O	€ 12,89	€ 11,06				
				<b>Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund (suite)</b>			
Institutions en GBP (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	£ 400	£ 325				
Actions émises en circulation	S/O	26	23				
VNI par action	S/O	£ 15,41	£ 14,00				
Catégorie E :							
Capitalisation	S/O	\$ 2 348	\$ 1 641				
Actions émises en circulation	S/O	188	149				
VNI par action	S/O	\$ 12,51	\$ 11,01				
Catégorie E en EUR (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	€ 23 553	€ 4 921				
Actions émises en circulation	S/O	1 898	459				
VNI par action	S/O	€ 12,41	€ 10,73				
Catégorie R en GBP (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	£ 9				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1				
VNI par action	S/O	S/O	£ 13,94				
Catégorie T :							
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 270				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	25				
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,85				
Catégorie T en EUR (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	€ 543				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	51				
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,58				
Catégorie Z en EUR (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	€ 60 814	€ 46 183				
Actions émises en circulation	S/O	5 100	4 551				
VNI par action	S/O	€ 11,92	€ 10,15				
				<b>Fonds PIMCO RAE Europe Fund</b>			
Actif net	S/O	€ 23 470	€ 8 125				
Institutions :							
Capitalisation	S/O	€ 16 315	€ 1 268				
Actions émises en circulation	S/O	1 396	131				
VNI par action	S/O	€ 11,69	€ 9,69				
Institutions en GBP (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	£ 5	£ 12				
Actions émises en circulation	S/O	0*	1				
VNI par action	S/O	£ 13,98	£ 12,27				
Institutions en USD (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	\$ 3 916	\$ 4 476				
Actions émises en circulation	S/O	333	450				
VNI par action	S/O	\$ 11,78	\$ 9,94				
Catégorie E :							
Capitalisation	S/O	€ 3 612	€ 2 751				
Actions émises en circulation	S/O	321	293				
VNI par action	S/O	€ 11,25	€ 9,40				
Catégorie E en USD (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	\$ 56	\$ 10				
Actions émises en circulation	S/O	5	1				
VNI par action	S/O	\$ 11,34	\$ 9,65				
Catégorie R en GBP (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	£ 8				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1				
VNI par action	S/O	S/O	£ 12,16				
Catégorie T :							
Capitalisation	S/O	S/O	€ 151				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	16				
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,27				
Catégorie T en USD (non couverte) :							
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 10				
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1				
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,51				

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund</b>		
Actif net	S/O	\$ 55 769	\$ 31 939
Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 5 382	\$ 3 373
Actions émises en circulation	S/O	403	303
VNI par action	S/O	\$ 13,35	\$ 11,12
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 8 912	€ 11 546
Actions émises en circulation	S/O	672	1 064
VNI par action	S/O	€ 13,26	€ 10,85
Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 457	£ 372
Actions émises en circulation	S/O	29	27
VNI par action	S/O	£ 15,85	£ 13,73
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	\$ 116	\$ 113
Actions émises en circulation	S/O	9	10
VNI par action	S/O	\$ 12,85	\$ 10,80
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 35 334	€ 12 677
Actions émises en circulation	S/O	2 771	1 205
VNI par action	S/O	€ 12,75	€ 10,52
Catégorie R en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 13,62
Catégorie T :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 40
Actions émises en circulation	S/O	S/O	4
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,65
Catégorie T en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 208
Actions émises en circulation	S/O	S/O	20
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,38
	<b>Fonds PIMCO RAE US Fund</b>		
Actif net	S/O	\$ 14 183	\$ 11 525
Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 12 297	\$ 9 908
Actions émises en circulation	S/O	843	843
VNI par action	S/O	\$ 14,58	\$ 11,75
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 11,50
Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 3	£ 12
Actions émises en circulation	S/O	0*	1
VNI par action	S/O	£ 17,31	£ 14,51
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	\$ 410	\$ 162
Actions émises en circulation	S/O	29	14
VNI par action	S/O	\$ 14,04	\$ 11,41
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 1 311	€ 904
Actions émises en circulation	S/O	95	81
VNI par action	S/O	€ 13,92	€ 11,11
Catégorie R en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 14,37
Catégorie T :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 349
Actions émises en circulation	S/O	S/O	31
VNI par action	S/O	S/O	\$ 11,25

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO RAE US Fund (suite)</b>		
Catégorie T en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 29
Actions émises en circulation	S/O	S/O	3
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,96

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund</b>		
Actif net	S/O	\$ 11 347	\$ 9 889
Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 11 325	\$ 9 870
Actions émises en circulation	S/O	998	998
VNI par action	S/O	\$ 11,35	\$ 9,89

Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 10	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 11,52	€ 9,86

Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 8	£ 8
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	£ 11,00	£ 9,97

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund</b>		
Actif net	S/O	€ 5 125	€ 4 104
Institutions :			
Capitalisation	S/O	€ 5 115	€ 4 096
Actions émises en circulation	S/O	434	434
VNI par action	S/O	€ 11,79	€ 9,44

Institutions en USD (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	\$ 12	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	\$ 11,61	\$ 9,47

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund</b>		
Actif net	S/O	\$ 5 666	\$ 4 623
Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 5 643	\$ 4 605
Actions émises en circulation	S/O	498	498
VNI par action	S/O	\$ 11,33	\$ 9,25

Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 10	€ 8
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 11,50	€ 9,22

Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 8	£ 7
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	£ 10,98	£ 9,32

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund</b>		
Actif net	S/O	\$ 3 424	\$ 2 727
Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 3 402	\$ 2 709
Actions émises en circulation	S/O	298	298
VNI par action	S/O	\$ 11,41	\$ 9,09

Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 10	€ 8
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 11,59	€ 9,06

Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 9	£ 7
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	£ 11,06	£ 9,17

	Au	Au	Au
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
<b>Actif net</b>	<b>\$ 3 538 833</b>	<b>\$ 3 009 851</b>	<b>\$ 2 299 203</b>
<b>Fonds StocksPLUS™ AR Fund</b>			
Institutions :			
Capitalisation	\$ 2 530 233	\$ 2 383 353	\$ 1 913 160
Actions émises en circulation	53 956	60 249	64 141
VNI par action	\$ 46,89	\$ 39,56	\$ 29,83
Distribution	\$ 45 032	\$ 40 271	\$ 30 930
Actions émises en circulation	1 319	1 398	1 420
VNI par action	\$ 34,14	\$ 28,80	\$ 21,78
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 530 048	€ 173 309	€ 141 088
Actions émises en circulation	19 143	7 233	7 580
VNI par action	€ 27,69	€ 23,96	€ 18,61
Distribution	€ 1 636	€ 2 782	€ 4 255
Actions émises en circulation	68	133	261
VNI par action	€ 24,18	€ 20,92	€ 16,30
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 18 615	\$ 7 398	\$ 15 639
Actions émises en circulation	428	201	561
VNI par action	\$ 43,53	\$ 36,85	\$ 27,88
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 91 242	\$ 107 429	\$ 64 510
Actions émises en circulation	2 210	3 057	2 413
VNI par action	\$ 41,29	\$ 35,14	\$ 26,74
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 9 527	€ 242 896	€ 94 492
Actions émises en circulation	668	19 514	9 685
VNI par action	€ 14,25	€ 12,45	€ 9,76
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 189 133	S/O	S/O
Actions émises en circulation	16 101	S/O	S/O
VNI par action	\$ 11,75	S/O	S/O
Catégorie T :			
Capitalisation	\$ 2 380	\$ 1 087	\$ 754
Actions émises en circulation	140	75	68
VNI par action	\$ 17,03	\$ 14,55	\$ 11,12
Catégorie Z :			
Distribution	S/O	S/O	\$ 43
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 28,89
<b>Actif net</b>	<b>\$ 8 417</b>	<b>\$ 5 977</b>	<b>S/O</b>
<b>Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund</b>			
Institutions :			
Capitalisation	\$ 8 021	\$ 5 965	S/O
Actions émises en circulation	570	505	S/O
VNI par action	\$ 14,09	\$ 11,82	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 312	S/O	S/O
Actions émises en circulation	23	S/O	S/O
VNI par action	€ 13,52	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 14	12	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	\$ 13,87	11,74	S/O
<b>Actif net</b>	<b>\$ 974 664</b>	<b>\$ 1 169 920</b>	<b>\$ 899 132</b>
<b>Fonds Strategic Income Fund</b>			
Institutions :			
Capitalisation	\$ 35 112	\$ 37 366	\$ 27 584
Actions émises en circulation	3 118	3 465	2 834
VNI par action	\$ 11,26	\$ 10,78	\$ 9,73
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 453 622	€ 582 709	€ 453 817
Actions émises en circulation	34 652	45 284	37 991
VNI par action	€ 13,09	€ 12,87	€ 11,95

	Au	Au	Au
	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
<b>Actif net</b>	<b>\$ 6 424 053</b>	<b>\$ 5 139 388</b>	<b>\$ 4 899 730</b>
<b>Fonds Strategic Income Fund (suite)</b>			
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 33 128	\$ 40 379	\$ 26 404
Actions émises en circulation	2 441	3 080	2 212
VNI par action	\$ 13,57	\$ 13,11	\$ 11,94
Distribution II	\$ 18 919	\$ 23 018	\$ 17 375
Actions émises en circulation	1 848	2 243	1 784
VNI par action	\$ 10,24	\$ 10,26	\$ 9,74
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 143 937	€ 203 833	€ 151 176
Actions émises en circulation	11 731	16 749	13 262
VNI par action	€ 12,27	€ 12,17	€ 11,40
Distribution II	€ 102 667	€ 131 846	€ 87 071
Actions émises en circulation	11 093	13 850	9 367
VNI par action	€ 9,25	€ 9,52	€ 9,30
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 17 321	€ 24 620	€ 23 148
Actions émises en circulation	1 569	2 240	2 239
VNI par action	€ 11,04	€ 10,99	€ 10,34
Distribution	€ 7 803	€ 9 472	€ 8 901
Actions émises en circulation	800	961	941
VNI par action	€ 9,76	€ 9,86	€ 9,46
<b>Actif net</b>	<b>\$ 6 424 053</b>	<b>\$ 5 139 388</b>	<b>\$ 4 899 730</b>
<b>Fonds Total Return Bond Fund</b>			
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 930 542	\$ 1 630 580	\$ 1 180 325
Actions émises en circulation	55 944	51 581	40 684
VNI par action	\$ 34,51	\$ 31,61	\$ 29,01
Distribution	\$ 187 163	\$ 158 594	\$ 180 665
Actions émises en circulation	10 216	9 247	11 145
VNI par action	\$ 18,32	\$ 17,15	\$ 16,21
Institutions en CAD (couverte) :			
Distribution	CAD 26 735	CAD 25 530	CAD 21 898
Actions émises en circulation	2 497	2 540	2 288
VNI par action	CAD 10,70	CAD 10,05	CAD 9,57
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 16 880	CHF 11 585	CHF 10 779
Actions émises en circulation	1 388	1 020	1 000
VNI par action	CHF 12,16	CHF 11,35	CHF 10,78
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 495 828	€ 333 231	€ 445 069
Actions émises en circulation	20 771	15 002	21 199
VNI par action	€ 23,87	€ 22,21	€ 20,99
Distribution	€ 216 306	€ 183 599	€ 157 064
Actions émises en circulation	14 322	12 786	11 235
VNI par action	€ 15,10	€ 14,36	€ 13,98
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 33 888	€ 17 973	€ 26 611
Actions émises en circulation	1 202	638	1 049
VNI par action	€ 28,20	€ 28,15	€ 25,37

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Total Return Bond Fund (suite)</b>			
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 9 730	£ 14 352	£ 12 816
Actions émises en circulation	658	1 049	1 004
VNI par action	£ 14,80	£ 13,68	£ 12,77
Distribution	£ 39 302	£ 36 454	£ 43 164
Actions émises en circulation	3 783	3 713	4 572
VNI par action	£ 10,39	£ 9,82	£ 9,44
Institutions en ILS (couverte) :			
Capitalisation	ILS 578	ILS 2 518	ILS 2 835
Actions émises en circulation	39	186	223
VNI par action	ILS 14,67	ILS 13,57	ILS 12,73
Institutions en JPY (couverte) :			
Capitalisation	S/O	¥ 310	¥ 188 233
Actions émises en circulation	S/O	0*	185
VNI par action	S/O	¥ 1 079,00	¥ 1 019,00
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 19 222	SGD 16 668	SGD 30 149
Actions émises en circulation	1 320	1 245	2 438
VNI par action	SGD 14,57	SGD 13,39	SGD 12,36
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 573 009	\$ 469 771	\$ 444 421
Actions émises en circulation	17 957	16 014	16 450
VNI par action	\$ 31,91	\$ 29,33	\$ 27,02
Distribution	\$ 129 625	\$ 57 950	\$ 59 016
Actions émises en circulation	6 977	3 332	3 590
VNI par action	\$ 18,58	\$ 17,39	\$ 16,44
Investisseurs en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 6 265	CHF 6 274	CHF 7 269
Actions émises en circulation	532	569	692
VNI par action	CHF 11,77	CHF 11,02	CHF 10,50
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 27 120	€ 28 221	€ 31 619
Actions émises en circulation	1 201	1 339	1 581
VNI par action	€ 22,58	€ 21,08	€ 19,99
Investisseurs en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 1 430	£ 2 555
Actions émises en circulation	S/O	117	222
VNI par action	S/O	£ 12,26	£ 11,49
Administrations :			
Capitalisation	\$ 188 750	\$ 196 846	\$ 213 762
Actions émises en circulation	5 973	6 766	7 965
VNI par action	\$ 31,60	\$ 29,09	\$ 26,83
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 742	€ 2 224	€ 2 738
Actions émises en circulation	277	177	228
VNI par action	€ 13,51	€ 12,63	€ 12,00
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 676 175	\$ 568 315	\$ 507 254
Actions émises en circulation	22 380	20 350	19 613
VNI par action	\$ 30,21	\$ 27,93	\$ 25,86
Distribution	\$ 243 049	\$ 211 320	\$ 220 186
Actions émises en circulation	17 436	16 192	17 850
VNI par action	\$ 13,94	\$ 13,05	\$ 12,33
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 6 592	CHF 4 734	CHF 5 032
Actions émises en circulation	625	477	529
VNI par action	CHF 10,55	CHF 9,93	CHF 9,52
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 833 038	€ 784 034	€ 878 029
Actions émises en circulation	39 827	39 922	46 877
VNI par action	€ 20,92	€ 19,64	€ 18,73
Distribution	€ 74 430	€ 77 397	€ 86 215
Actions émises en circulation	7 393	8 085	9 250
VNI par action	€ 10,07	€ 9,57	€ 9,32

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds Total Return Bond Fund (suite)</b>			
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Capitalisation	HKD 2 773	HKD 3 078	HKD 5 848
Actions émises en circulation	226	270	552
VNI par action	HKD 12,26	HKD 11,39	HKD 10,59
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 42 772	SGD 37 932	SGD 37 144
Actions émises en circulation	968	925	972
VNI par action	SGD 44,20	SGD 41,00	SGD 38,19
Distribution	S/O	SGD 1 169	SGD 1 312
Actions émises en circulation	S/O	114	135
VNI par action	S/O	SGD 10,24	SGD 9,74
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 205 400	\$ 43 706	\$ 36 571
Actions émises en circulation	6 124	1 420	1 292
VNI par action	\$ 33,54	\$ 30,78	\$ 28,30
Distribution	\$ 15 468	\$ 3 942	\$ 599
Actions émises en circulation	1 377	375	60
VNI par action	\$ 11,23	\$ 10,51	\$ 9,94
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 96 768	HKD 98 502	HKD 10 780
Actions émises en circulation	8 838	9 562	1 102
VNI par action	HKD 10,95	HKD 10,30	HKD 9,78
Catégorie R :			
Capitalisation	S/O	\$ 3 043	\$ 2 452
Actions émises en circulation	S/O	258	226
VNI par action	S/O	\$ 11,78	\$ 10,84
Distribution	S/O	\$ 2 922	\$ 2 759
Actions émises en circulation	S/O	286	286
VNI par action	S/O	\$ 10,21	\$ 9,65
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 521	€ 13 359	€ 13 002
Actions émises en circulation	483	1 253	1 286
VNI par action	€ 11,43	€ 10,66	€ 10,11
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	S/O	S/O	£ 33
Actions émises en circulation	S/O	S/O	4
VNI par action	S/O	S/O	£ 9,40
Catégorie T :			
Capitalisation	\$ 18 261	\$ 5 837	\$ 5 056
Actions émises en circulation	1 525	526	490
VNI par action	\$ 11,97	\$ 11,10	\$ 10,31
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 6 041	€ 2 369	€ 2 214
Actions émises en circulation	560	233	228
VNI par action	€ 10,79	€ 10,16	€ 9,72
<b>Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund</b>			
Actif net	\$ 47 221	\$ 25 717	\$ 51 842
Institutions :			
Capitalisation	\$ 24 193	\$ 3 392	\$ 3 629
Actions émises en circulation	2 142	316	346
VNI par action	\$ 11,30	\$ 10,75	\$ 10,49
Distribution	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,21
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 90	CHF 4 629
Actions émises en circulation	S/O	9	479
VNI par action	S/O	CHF 9,58	CHF 9,66
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 12 591	€ 6 134	€ 21 858
Actions émises en circulation	1 236	625	2 217
VNI par action	€ 10,19	€ 9,82	€ 9,86

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)</b>		
Distribution	S/O	1	145
Actions émises en circulation	S/O	0*	15
VNI par action	S/O	€ 9,29	€ 9,56
<b>Institutions en GBP (couverte) :</b>			
Distribution	S/O	£ 281	£ 671
Actions émises en circulation	S/O	29	67
VNI par action	S/O	£ 9,78	£ 9,95
<b>Investisseurs :</b>			
Capitalisation	S/O	\$ 222	\$ 356
Actions émises en circulation	S/O	21	34
VNI par action	S/O	\$ 10,58	\$ 10,36
Distribution	S/O	S/O	\$ 182
Actions émises en circulation	S/O	S/O	18
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,19
<b>Investisseurs en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 37
Actions émises en circulation	S/O	S/O	4
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,73
<b>Catégorie E :</b>			
Capitalisation	\$ 6 232	\$ 4 907	\$ 5 688
Actions émises en circulation	586	479	563
VNI par action	\$ 10,63	\$ 10,23	\$ 10,10
Distribution	S/O	S/O	\$ 119
Actions émises en circulation	S/O	S/O	12
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,06
<b>Catégorie E en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	CHF 110
Actions émises en circulation	S/O	S/O	12
VNI par action	S/O	S/O	CHF 9,30
<b>Catégorie E en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 1 136	€ 8 769	€ 9 287
Actions émises en circulation	118	938	979
VNI par action	€ 9,60	€ 9,35	€ 9,49
Distribution	S/O	S/O	€ 157
Actions émises en circulation	S/O	S/O	17
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,45
<b>Catégorie E en GBP (couverte) :</b>			
Distribution	S/O	S/O	£ 53
Actions émises en circulation	S/O	S/O	5
VNI par action	S/O	S/O	£ 9,84
<b>Catégorie R :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,47
<b>Catégorie R en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 38
Actions émises en circulation	S/O	S/O	4
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,83
<b>Catégorie R en GBP (couverte) :</b>			
Distribution	S/O	S/O	£ 55
Actions émises en circulation	S/O	S/O	6
VNI par action	S/O	S/O	£ 9,95
<b>Catégorie Z :</b>			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 11
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 10,72
Actif net	<b>Fonds UK Corporate Bond Fund</b>		
	£ 764 359	£ 557 068	£ 386 886
<b>Institutions :</b>			
Capitalisation	£ 139 232	£ 130 226	£ 195 864
Actions émises en circulation	6 000	5 948	9 942
VNI par action	£ 23,20	£ 21,89	£ 19,70

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
	<b>Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)</b>		
Distribution	£ 542 403	£ 337 842	£ 189 355
Actions émises en circulation	49 002	31 617	19 184
VNI par action	£ 11,07	£ 10,69	£ 9,87
<b>H Institutions :</b>			
Distribution	£ 9	£ 8	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	£ 10,28	£ 9,90	S/O
<b>Catégorie R :</b>			
Capitalisation	S/O	£ 1 224	£ 1 659
Actions émises en circulation	S/O	103	154
VNI par action	S/O	£ 11,94	£ 10,78
Distribution	S/O	S/O	£ 8
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 10,25
<b>Catégorie Z :</b>			
Capitalisation	£ 82 715	£ 87 768	S/O
Actions émises en circulation	7 715	8 715	S/O
VNI par action	£ 10,72	£ 10,07	S/O
Actif net	<b>Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund</b>		
	£ 364 631	£ 406 944	£ 372 630
<b>Institutions :</b>			
Capitalisation	£ 300 422	£ 284 640	£ 242 229
Actions émises en circulation	10 335	10 799	10 679
VNI par action	£ 29,07	£ 26,36	£ 22,68
Distribution	£ 64 209	£ 122 304	£ 130 401
Actions émises en circulation	3 656	7 472	8 951
VNI par action	£ 17,56	£ 16,37	£ 14,57
Actif net	<b>Fonds US High Yield Bond Fund</b>		
	\$ 4 054 927	\$ 2 798 116	\$ 2 496 388
<b>Institutions :</b>			
Capitalisation	\$ 2 254 396	\$ 1 370 126	\$ 1 169 729
Actions émises en circulation	57 680	36 947	36 233
VNI par action	\$ 39,09	\$ 37,08	\$ 32,28
Distribution	\$ 319 414	\$ 230 319	\$ 151 035
Actions émises en circulation	31 532	22 787	16 235
VNI par action	\$ 10,13	\$ 10,11	\$ 9,30
<b>Institutions en CHF (couverte) :</b>			
Capitalisation	CHF 2 604	S/O	S/O
Actions émises en circulation	218	S/O	S/O
VNI par action	CHF 11,94	S/O	S/O
<b>Institutions en EUR (couverte) :</b>			
Capitalisation	€ 297 614	€ 158 249	€ 125 836
Actions émises en circulation	9 695	5 321	4 718
VNI par action	€ 30,70	€ 29,74	€ 26,67
Distribution	€ 126 166	€ 223 796	€ 272 909
Actions émises en circulation	10 575	18 418	23 681
VNI par action	€ 11,93	€ 12,15	€ 11,52
<b>Institutions en GBP (couverte) :</b>			
Capitalisation	£ 41 967	£ 31 609	£ 56 623
Actions émises en circulation	1 809	1 407	2 841
VNI par action	£ 23,20	£ 22,46	£ 19,93
Distribution	£ 7 216	£ 39 227	£ 37 593
Actions émises en circulation	731	3 903	3 988
VNI par action	£ 9,86	£ 10,05	£ 9,43
<b>Investisseurs :</b>			
Capitalisation	\$ 307 813	\$ 201 992	\$ 217 767
Actions émises en circulation	8 760	6 038	7 451
VNI par action	\$ 35,14	\$ 33,45	\$ 29,23
Distribution	\$ 31 926	\$ 32 462	\$ 20 600
Actions émises en circulation	3 897	3 972	2 739
VNI par action	\$ 8,19	\$ 8,17	\$ 7,52

## Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds US High Yield Bond Fund (suite)</b>			
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 819	€ 3 902	€ 2 394
Actions émises en circulation	137	144	98
VNI par action	€ 27,89	€ 27,12	€ 24,41
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 203 678	\$ 172 590	\$ 122 146
Actions émises en circulation	5 947	5 264	4 241
VNI par action	\$ 34,25	\$ 32,79	\$ 28,80
Distribution	\$ 103 491	\$ 82 307	\$ 82 015
Actions émises en circulation	9 577	7 636	8 267
VNI par action	\$ 10,81	\$ 10,78	\$ 9,92
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 84 948	€ 93 411	€ 71 026
Actions émises en circulation	3 162	3 557	2 988
VNI par action	€ 26,86	€ 26,26	€ 23,77
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 112 228	\$ 58 696	\$ 29 868
Actions émises en circulation	2 958	1 628	950
VNI par action	\$ 37,94	\$ 36,05	\$ 31,44
Distribution	\$ 2 484	S/O	S/O
Actions émises en circulation	248	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,01	S/O	S/O
M Détail :			
Distribution	\$ 8 103	\$ 4 945	\$ 8 762
Actions émises en circulation	740	453	872
VNI par action	\$ 10,95	\$ 10,91	\$ 10,05
Catégorie R :			
Capitalisation	\$ 4 885	\$ 4 074	\$ 9 278
Actions émises en circulation	314	276	719
VNI par action	\$ 15,54	\$ 14,78	\$ 12,90
Distribution	S/O	S/O	\$ 895
Actions émises en circulation	S/O	S/O	95
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,40
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	S/O	S/O	£ 1 066
Actions émises en circulation	S/O	S/O	117
VNI par action	S/O	S/O	£ 9,08
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 9 208	\$ 8 688	\$ 23 183
Actions émises en circulation	661	661	2 036
VNI par action	\$ 13,93	\$ 13,15	\$ 11,39
<b>Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund</b>			
Actif net	\$ 1 180 148	\$ 796 420	\$ 178 732
Institutions :			
Capitalisation	\$ 247 764	\$ 175 590	\$ 55 471
Actions émises en circulation	19 215	14 658	5 348
VNI par action	\$ 12,89	\$ 11,98	\$ 10,37
Distribution	\$ 93 048	\$ 70 304	\$ 26 529
Actions émises en circulation	8 352	6 597	2 772
VNI par action	\$ 11,14	\$ 10,66	\$ 9,57
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	CHF 238
Actions émises en circulation	S/O	S/O	24
VNI par action	S/O	S/O	CHF 9,70
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 276 920	€ 173 359	€ 62 493
Actions émises en circulation	23 784	15 722	6 355
VNI par action	€ 11,64	€ 11,03	€ 9,83
Distribution	S/O	S/O	€ 443
Actions émises en circulation	S/O	S/O	49
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,07

	Au 31 déc. 2020	Au 31 déc. 2019	Au 31 déc. 2018
<b>Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)</b>			
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution II	£ 336 589	£ 268 019	£ 18 228
Actions émises en circulation	33 002	26 906	1 993
VNI par action	£ 10,20	£ 9,96	£ 9,15
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 27 163	10	S/O
Actions émises en circulation	2 503	1	S/O
VNI par action	\$ 10,85	10,17	S/O
Distribution	\$ 13 248	\$ 862	\$ 986
Actions émises en circulation	1 170	80	103
VNI par action	\$ 11,32	\$ 10,82	\$ 9,57
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 186
Actions émises en circulation	S/O	S/O	19
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,51
Distribution	S/O	S/O	€ 99
Actions émises en circulation	S/O	S/O	11
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,08
H Institutions :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,88
Distribution	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,39
<b>Fonds US Short-Term Fund</b>			
Actif net	\$ 3 654 185	\$ 2 361 042	\$ 2 650 419
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 571 393	\$ 878 940	\$ 813 362
Actions émises en circulation	138 207	79 029	75 227
VNI par action	\$ 11,37	\$ 11,12	\$ 10,81
Distribution	\$ 197 384	S/O	S/O
Actions émises en circulation	19 443	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,15	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 255 291	€ 170 508	€ 664 894
Actions émises en circulation	25 034	16 877	65 772
VNI par action	€ 10,20	€ 10,10	€ 10,11
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 21 612	\$ 43 210	\$ 34 304
Actions émises en circulation	1 945	3 961	3 223
VNI par action	\$ 11,11	\$ 10,91	\$ 10,64
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 558 194	\$ 490 262	\$ 313 853
Actions émises en circulation	50 327	45 012	29 525
VNI par action	\$ 11,09	\$ 10,89	\$ 10,63
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 11 970	€ 5 963	€ 13 552
Actions émises en circulation	1 208	605	1 369
VNI par action	€ 9,91	€ 9,85	€ 9,90
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 14 591	\$ 2 772	\$ 10
Actions émises en circulation	1 394	270	1
VNI par action	\$ 10,47	\$ 10,26	\$ 9,99
Catégorie Z :			
Distribution	\$ 964 005	\$ 747 770	\$ 713 324
Actions émises en circulation	94 476	74 061	70 784
VNI par action	\$ 10,20	\$ 10,10	\$ 10,08

\* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins de cinq cents.

## 20. QUESTIONS RÉGLEMENTAIRES ET LITIGES

La Société n'est citée comme défendeur dans aucun litige ou aucune procédure d'arbitrage important(e) et n'a pas connaissance de litige ou réclamation important(e) effectué(e) ou n'en est pas menacée.

Ce qui précède ne vaut qu'à la date du présent rapport.

## 21. FACILITÉ DE CRÉDIT

Les Fonds Global High Yield Bond Fund et US High Yield Bond Fund (les « Fonds » et individuellement un « Fonds ») ont contracté une facilité de crédit syndiquée, modifiée et ajustée en date du 29 septembre 2017 telle que modifiée en vertu d'un premier avenant du 31 août 2018, qui a pris effet le 24 août 2018, et comme modifiée à nouveau en application d'un deuxième avenant daté du 23 août 2019, d'un troisième avenant daté du 21 août 2020 et d'un quatrième avenant daté du 11 septembre 2020 (le « Contrat de crédit ») entre, notamment, les Fonds, certains prêteurs dont MUFG Bank Ltd. (« MUFG ») (en qualité de « prêteurs ») et MUFG (en qualité d'« agent » et de « chef de file »).

Chaque Fonds est autorisé à utiliser cette facilité à titre temporaire afin de financer les rachats aux actionnaires et à d'autres fins de liquidité à court terme visées dans sa politique d'investissement.

Sous réserve des termes du Contrat de crédit, l'engagement total disponible et pouvant être utilisé par les Fonds est de 345 000 000 \$. Les Fonds, avec les autres emprunteurs (ensemble, les « Emprunteurs ») peuvent, sous réserve des termes du Contrat de crédit, demander le relèvement du montant total engagé par les Prêteurs aux termes du Contrat de crédit jusqu'à 200 000 000 \$. Cet engagement supplémentaire serait disponible pour être utilisé par les Emprunteurs conformément aux termes du Contrat de crédit.

Le Contrat de crédit prévoit deux taux d'intérêt. Chaque Fonds, lorsqu'il utilise un prêt, choisit le taux d'intérêt qui s'appliquera à celui-ci, le taux applicable étant déterminé par référence au (i) Taux de base de substitution ou au (ii) Taux offert ajusté. Le Taux de base de substitution est 1,375 % supérieur au Taux des fonds fédéraux (tel que défini dans le Contrat de crédit) en vigueur à la date de calcul correspondante. Le taux d'intérêt déterminé par référence au Taux offert ajusté est la somme de la Marge applicable (celle-ci étant de 1,375 %) et du Taux offert ajusté applicable.

Le Taux offert ajusté applicable à une Période d'intérêt (telle que définie dans le Contrat de crédit) est un taux annuel égal au quotient obtenu par division (a) du Taux LIBOR offert (tel que défini dans le Contrat de crédit) par (b) 1,00 moins le Pourcentage de provision (tel que défini dans le Contrat de crédit).

Un prêt soumis au Taux de base de substitution est remboursable, sous réserve des termes du Contrat de crédit, dans les 60 jours suivant son tirage. Un prêt soumis au Taux offert ajusté est remboursable, sous réserve des termes du Contrat de crédit, le dernier jour de la période d'intérêt applicable (qui, au choix d'un Fonds, peut être une période d'une semaine, d'un mois ou de deux mois).

Tous les prêts sont fournis sans garantie et le recours des Prêteurs à un Fonds est limité aux actifs de ce Fonds.

Au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019, aucun des Fonds n'avait effectué d'emprunt aux termes du Contrat de crédit.

## 22. RÈGLEMENT SUR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

Le règlement sur les opérations de financement sur titres (« ROFT ») présente les obligations de reddition de compte et de communication relatives aux opérations de financement sur titres (« OFT ») et aux swaps de rendement total. Les OFT sont définies en particulier par l'Article 3(11) du ROFT comme suit :

- un contrat de mise/prise en pension
- le prêt/emprunt de titres ou de matières premières
- une opération de financement par achat et revente ou par vente et rachat dos-à-dos
- une opération de prêt avec appel de marge

## (a) Données mondiales et concentration des contreparties OFT

Au 31 décembre 2020, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos

La juste valeur des actifs/(passifs) de tous les OFT et les swaps de rendement total au 31 décembre 2020, groupés par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 déc. 2020	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund</b>		
Swaps de rendement total		
DBL	\$ 103	0,01
Contrats de mise en pension		
SSB	1 302	0,15
Contrats de prise en pension		
BPS	(1 523)	(0,17)
<b>Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund</b>		
Swaps de rendement total		
DBL	\$ 36	0,02
Contrats de mise en pension		
SSB	1 299	0,78
<b>Fonds PIMCO Capital Securities Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ (1 954)	(0,03)
Contrats de mise en pension		
BOS	100 000	1,26
BPS	27 200	0,34
FICC	12 244	0,15
<b>Total</b>	<b>139 444</b>	<b>1,75</b>
Contrats de prise en pension		
BOS	(184 841)	(2,32)
BPS	(1 525 666)	(19,18)
BRC	(196 717)	(2,47)
CFR	(1 538)	(0,02)
IND	(215 807)	(2,71)
SOG	(5 903)	(0,07)
<b>Total</b>	<b>(2 130 472)</b>	<b>(26,77)</b>
<b>Fonds PIMCO Climate Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
BOS	\$ 12 100	11,88
<b>Fonds Commodity Real Return Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ 760	0,23
CBK	2 707	0,83
CIB	772	0,24
FBF	418	0,13
GST	2 294	0,70
JPM	2 294	0,70
MEI	715	0,22
SOG	19	0,01
<b>Total</b>	<b>9 979</b>	<b>3,06</b>
Contrats de mise en pension		
FICC	2 372	0,73
TDM	7 700	2,37
<b>Total</b>	<b>10 072</b>	<b>3,10</b>
Contrats de prise en pension		
GRE	(126 586)	(38,94)
IND	(15 777)	(4,85)
SCX	(11 187)	(3,44)
<b>Total</b>	<b>(153 550)</b>	<b>(47,23)</b>
<b>Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 495	0,34

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 déc. 2020		Fonds	31 déc. 2020	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Diversified Income Fund</b>			<b>Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)</b>		
Contrats de mise en pension			Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 46 261	0,25	BRC	(760)	(0,29)
Contrats de prise en pension			GRE	(3 767)	(1,44)
BPS	(8 779)	(0,05)	<b>Total</b>	<b>(4 527)</b>	<b>(1,73)</b>
BRC	(16 651)	(0,10)	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
CFR	(18 098)	(0,09)	BPG	(2 338)	(0,89)
JML	(25 308)	(0,13)	<b>Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund</b>		
<b>Total</b>	<b>(68 836)</b>	<b>(0,37)</b>	Contrats de mise en pension		
<b>Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund</b>			SSB	\$ 1 565	0,71
Contrats de mise en pension			Contrats de prise en pension		
FICC	\$ 11 970	0,81	BPS	(3 770)	(1,71)
NOM	27 200	1,83	<b>Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund</b>		
<b>Total</b>	<b>39 170</b>	<b>2,64</b>	Contrats de mise en pension		
Contrats de prise en pension			BPS	\$ 6 600	20,26
BPS	(989)	(0,07)	SSB	536	1,65
<b>Fonds Dynamic Bond Fund</b>			<b>Total</b>	<b>7 136</b>	<b>21,91</b>
Contrats de mise en pension			<b>Fonds Euro Bond Fund</b>		
FICC	\$ 20 613	0,64	Contrats de mise en pension		
NOM	29 200	0,91	BPS	€ 143 300	4,42
<b>Total</b>	<b>49 813</b>	<b>1,55</b>	FICC	4 355	0,13
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>147 655</b>	<b>4,55</b>
RCY	(205 836)	(6,42)	<b>Fonds Euro Credit Fund</b>		
<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund</b>			Contrats de mise en pension		
Swaps de rendement total			FICC	€ 913	0,08
BPS	€ (16)	0,00	RYL	15 500	1,35
BRC	0	0,00	<b>Total</b>	<b>16 413</b>	<b>1,43</b>
<b>Total</b>	<b>(16)</b>	<b>0,00</b>	<b>Fonds Euro Income Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension			Contrats de mise en pension		
BPS	264 100	5,15	FICC	€ 2 872	0,09
FICC	7 299	0,14	Contrats de prise en pension		
<b>Total</b>	<b>271 399</b>	<b>5,29</b>	CFR	(2 600)	(0,08)
<b>Fonds Emerging Local Bond Fund</b>			<b>Fonds Euro Long Average Duration Fund</b>		
Contrats de prise en pension			Contrats de mise en pension		
BPS	\$ (236 452)	(8,30)	FICC	€ 168	0,09
JML	(197 657)	(6,93)	Contrats de prise en pension		
SCX	(36 358)	(1,28)	BPS	(2 169)	(1,19)
<b>Total</b>	<b>(470 467)</b>	<b>(16,51)</b>	<b>Fonds Euro Short-Term Fund</b>		
<b>Fonds Emerging Markets Bond Fund</b>			Contrats de mise en pension		
Contrats de mise en pension			BPS	€ 7 600	0,94
FICC	\$ 3 386	0,06	RYL	55 300	6,85
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>62 900</b>	<b>7,79</b>
BPS	(57 446)	(1,09)	Contrats de prise en pension		
BRC	(11 990)	(0,22)	BRC	(1 583)	(0,20)
CFR	(4 536)	(0,09)	<b>Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund</b>		
JML	(40 238)	(0,76)	Contrats de mise en pension		
MEI	(3 578)	(0,07)	FICC	€ 267	0,08
SCX	(20 304)	(0,39)	RYL	6 500	1,85
<b>Total</b>	<b>(138 092)</b>	<b>(2,62)</b>	<b>Total</b>	<b>6 767</b>	<b>1,93</b>
<b>Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund</b>			Contrats de prise en pension		
Contrats de mise en pension			CFR	(1 020)	(0,29)
BPS	\$ 66 100	4,59	<b>Fonds Global Advantage Fund</b>		
FICC	4 321	0,30	Swaps de rendement total		
NOM	67 900	4,71	IND	\$ (69)	(0,01)
<b>Total</b>	<b>138 321</b>	<b>9,60</b>	Contrats de mise en pension		
Contrats de prise en pension			FICC	1 298	0,25
BPS	(36 538)	(2,54)	Contrats de prise en pension		
CFR	(358)	(0,02)	BPS	(5 341)	(1,02)
JML	(2 699)	(0,19)	CEW	(1 833)	(0,35)
SCX	(68 053)	(4,72)	GRE	(23 827)	(4,54)
TDM	(15 147)	(1,05)	IND	(7 776)	(1,48)
<b>Total</b>	<b>(122 795)</b>	<b>(8,52)</b>	JML	(8 692)	(1,66)
<b>Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>			<b>Total</b>	<b>(47 469)</b>	<b>(9,05)</b>
Contrats de mise en pension					
FICC	\$ 921	0,35			

Fonds	31 déc. 2020		Fonds	31 déc. 2020	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Global Advantage Fund (suite)</b>			<b>Total</b>	203	0,03
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			<b>Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund (suite)</b>		
BPS	\$ (8 792)	(1,68)	Contrats de mise en pension		
TDM	(3 703)	(0,70)	FICC	\$ 981	0,14
<b>Total</b>	(12 495)	(2,38)	<b>Fonds Global High Yield Bond Fund</b>		
<b>Fonds Global Bond Fund</b>			Swaps de rendement total		
Swaps de rendement total			BRC	\$ 1 238	0,02
CIB	\$ 8 147	0,05	GST	21 014	0,39
IND	(635)	0,00	<b>Total</b>	22 252	0,41
<b>Total</b>	7 512	0,05	Contrats de prise en pension		
Contrats de mise en pension			BRC	(6 699)	(0,12)
FICC	19 238	0,12	JPS	(779)	(0,02)
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	(7 478)	(0,14)
BOM	(178 095)	(1,09)	<b>Fonds Global Investment Grade Credit Fund</b>		
BOS	(75 279)	(0,46)	Contrats de mise en pension		
BPS	(57 978)	(0,35)	FICC	\$ 802	0,00
BSN	(114 030)	(0,70)	SAL	30 000	0,11
CIB	(264 492)	(1,62)	<b>Total</b>	30 802	0,11
GRE	(29 317)	(0,18)	Contrats de prise en pension		
JML	(313 856)	(1,93)	BPS	(9 171)	(0,03)
RCY	(56 618)	(0,35)	BRC	(8 697)	(0,04)
SCX	(57 441)	(0,35)	CFR	(18 133)	(0,06)
SGY	(429 309)	(2,64)	JPS	(32 246)	(0,12)
<b>Total</b>	(1 576 415)	(9,67)	TDM	(1 162)	0,00
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			<b>Total</b>	(69 409)	(0,25)
BCY	(65 327)	(0,40)	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(16 900)	(0,10)	BPG	(66 740)	(0,24)
MSC	(5 884)	(0,04)	<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund</b>		
<b>Total</b>	(88 111)	(0,54)	Contrats de mise en pension		
<b>Fonds Global Bond ESG Fund</b>			SSB	\$ 111	0,03
Contrats de mise en pension			Contrats de prise en pension		
BPS	\$ 45 700	3,03	BOS	(1 276)	(0,38)
FICC	5 041	0,33	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
<b>Total</b>	50 741	3,36	BOS	(505)	(0,15)
Contrats de prise en pension			BPG	(2 568)	(0,78)
SCX	(25 562)	(1,69)	MSC	(15 585)	(4,69)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			<b>Total</b>	(18 658)	(5,62)
TDM	(5 461)	(0,36)	<b>Fonds Global Libor Plus Bond Fund</b>		
Transactions de financement par achat et revente dos-à-dos			Contrats de mise en pension		
TDM	5 468	0,36	FICC	\$ 20 967	0,79
<b>Fonds Global Bond Ex-US Fund</b>			<b>Fonds Global Low Duration Real Return Fund</b>		
Swaps de rendement total			Contrats de mise en pension		
BOA	\$ (109)	(0,01)	FICC	\$ 1 551	0,20
CIB	365	0,04	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
GST	(56)	(0,01)	BPG	(66 936)	(8,49)
JPM	(14)	0,00	TDM	(212 825)	(27,02)
<b>Total</b>	186	0,02	<b>Total</b>	(279 761)	(35,51)
Contrats de mise en pension			<b>Fonds Global Real Return Fund</b>		
FICC	1 069	0,11	Contrats de mise en pension		
Contrats de prise en pension			FICC	\$ 906	0,04
BPS	(66 331)	(7,13)	Contrats de prise en pension		
BRC	(5 073)	(0,55)	BOM	(235 237)	(9,12)
CEW	(9 124)	(0,98)	CIB	(96 470)	(3,74)
GRE	(30 025)	(3,23)	GRE	(334 648)	(12,98)
IND	(8 455)	(0,91)	IND	(48 308)	(1,88)
JML	(19 487)	(2,10)	SCX	(54 705)	(2,12)
RYL	(6 832)	(0,73)	<b>Total</b>	(769 368)	(29,84)
<b>Total</b>	(145 327)	(15,63)	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			BPG	(1 770)	(0,07)
BPG	(3 643)	(0,39)	<b>Fonds Income Fund</b>		
NOM	(3 867)	(0,42)	Contrats de mise en pension		
<b>Total</b>	(7 510)	(0,81)	FICC	\$ 14 587	0,02
<b>Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund</b>					
Swaps de rendement total					
BRC	\$ 1	0,00			
FBF	3	0,00			
JPM	199	0,03			

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 déc. 2020		Fonds	31 déc. 2020	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Income Fund (suite)</b>			<b>Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)</b>		
Contrats de prise en pension			Contrats de mise en pension		
BOM	\$ (522 479)	(0,74)	FICC	\$ 9 369	0,26
BPS	(128 797)	(0,18)	GSC	23 800	0,67
BRC	(135 115)	(0,18)	MFK	447 000	12,64
BSN	(627 356)	(0,88)	RVM	448 000	12,66
CIB	(1 090 836)	(1,53)	<b>Total</b>	<b>928 169</b>	<b>26,23</b>
IND	(1 056 138)	(1,48)	<b>Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund</b>		
NXN	(2 153 542)	(3,02)	Swaps de rendement total		
RCY	(643 611)	(0,90)	BRC	\$ 68	0,81
SGY	(1 107 819)	(1,56)	FAR	15	0,18
TDM	(715 908)	(1,01)	GST	6	0,07
<b>Total</b>	<b>(8 181 601)</b>	<b>(11,48)</b>	<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>1,06</b>
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			Contrats de mise en pension		
BPG	(44 153)	(0,06)	BPS	2 900	34,46
			SSB	139	1,65
<b>Fonds Inflation Strategy Fund</b>			<b>Total</b>	<b>3 039</b>	<b>36,11</b>
Swaps de rendement total			<b>Fonds Strategic Income Fund</b>		
BOA	\$ (257)	(0,36)	Contrats de mise en pension		
BPS	60	0,08	FICC	\$ 528	0,05
CBK	19	0,03	Contrats de prise en pension		
FAR	(13)	(0,02)	GRE	(52 542)	(5,39)
FBF	0	0,00	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
GST	28	0,04	BPG	(745)	(0,07)
JPM	102	0,14	MSC	(1 729)	(0,18)
MYI	(180)	(0,26)	TDM	(392)	(0,04)
SOG	219	0,31	<b>Total</b>	<b>(2 866)</b>	<b>(0,29)</b>
UBS	47	0,07	<b>Fonds Total Return Bond Fund</b>		
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>0,03</b>	Contrats de mise en pension		
Contrats de mise en pension			BOS	\$ 114 400	1,78
SSB	571	0,82	FICC	5 063	0,08
Contrats de prise en pension			RDR	8 200	0,13
GRE	(15 360)	(21,93)	SAL	8 500	0,13
<b>Fonds Low Average Duration Fund</b>			<b>Total</b>	<b>136 163</b>	<b>2,12</b>
Contrats de mise en pension			<b>Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund</b>		
FICC	\$ 2 675	0,23	Swaps de rendement total		
RDR	5 600	0,47	GST	\$ 56	0,12
<b>Total</b>	<b>8 275</b>	<b>0,70</b>	Contrats de mise en pension		
<b>Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund</b>			BOS	6 900	14,61
Contrats de mise en pension			BPS	6 200	13,14
FICC	\$ 2 680	0,42	SSB	545	1,15
<b>Fonds Low Duration Income Fund</b>			<b>Total</b>	<b>13 645</b>	<b>28,90</b>
Contrats de mise en pension			<b>Fonds UK Corporate Bond Fund</b>		
BOS	\$ 7 000	0,73	Contrats de mise en pension		
FICC	769	0,08	FICC	£ 650	0,09
MBC	19 800	2,06	SCX	45 500	5,95
<b>Total</b>	<b>27 569</b>	<b>2,87</b>	<b>Total</b>	<b>46 150</b>	<b>6,04</b>
<b>Fonds PIMCO MLP &amp; Energy Infrastructure Fund</b>			Contrats de prise en pension		
Swaps de rendement total			BPS	(8 684)	(1,14)
BOA	\$ (1 876)	(2,42)	CEW	(15 853)	(2,07)
CBK	(431)	(0,55)	JML	(4 287)	(0,56)
GST	(25)	(0,03)	SCX	(21 644)	(2,83)
MYI	(987)	(1,27)	<b>Total</b>	<b>(50 468)</b>	<b>(6,60)</b>
<b>Total</b>	<b>(3 319)</b>	<b>(4,27)</b>	<b>Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund</b>		
<b>Fonds Mortgage Opportunities Fund</b>			Contrats de mise en pension		
Contrats de mise en pension			FICC	£ 660	0,18
FICC	\$ 1 590	0,08	RYL	4 600	1,26
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			<b>Total</b>	<b>5 260</b>	<b>1,44</b>
TDM	(2 224)	(0,11)	Contrats de prise en pension		
<b>Fonds StocksPLUS™ Fund</b>			BPS	(7 010)	(1,93)
Swaps de rendement total			BRC	(302)	(0,08)
BOA	\$ 20 694	0,58	CEW	(14 729)	(4,04)
BPS	6 298	0,18	IND	(10 548)	(2,89)
BRC	(36)	0,00	SCX	(37 855)	(10,38)
CBK	46 705	1,32	<b>Total</b>	<b>(70 444)</b>	<b>(19,32)</b>
FAR	18 938	0,53			
GST	(10)	0,00			
HUS	24 537	0,70			
<b>Total</b>	<b>117 126</b>	<b>3,31</b>			

Fonds	31 déc. 2020	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds US High Yield Bond Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BRC	\$ 2 649	0,07
GST	3 240	0,08
MYC	816	0,02
<b>Total</b>	<b>6 705</b>	<b>0,17</b>
Contrats de mise en pension		
BOS	12 700	0,31
FICC	2 200	0,05
GSC	12 400	0,31
TDM	3 500	0,09
<b>Total</b>	<b>30 800</b>	<b>0,76</b>
Contrats de prise en pension		
BRC	(12 906)	(0,32)
JPS	(779)	(0,02)
RDR	(1 577)	(0,04)
<b>Total</b>	<b>(15 262)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 2 887	0,24
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BOS	(4 275)	(0,36)
BPG	(2 744)	(0,23)
NOM	(1 972)	(0,17)
TDM	(33 605)	(2,85)
<b>Total</b>	<b>(42 596)</b>	<b>(3,61)</b>
<b>Fonds US Short-Term Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ 208 500	5,71
FICC	4 734	0,13
<b>Total</b>	<b>213 234</b>	<b>5,84</b>

Au 31 décembre 2019, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos

La juste valeur des actifs/(passifs) de tous les OFT et les swaps de rendement total au 31 décembre 2019, groupés par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 déc. 2019	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
SSB	\$ 448	0,20
<b>Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
SSB	\$ 284	0,74
<b>Fonds PIMCO Capital Securities Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ (339)	0,00
Contrats de mise en pension		
BOS	150 000	1,89
BPS	332 700	4,18
FICC	6 400	0,08
SCX	500 000	6,30
<b>Total</b>	<b>989 100</b>	<b>12,45</b>
Contrats de prise en pension		
BOS	(359 548)	(4,53)
BPS	(398 611)	(5,02)
CIW	(14 756)	(0,18)
FOB	(170 860)	(2,15)
IND	(91 519)	(1,15)
RDR	(14 957)	(0,19)
SCX	(107 959)	(1,36)
<b>Total</b>	<b>(1 158 210)</b>	<b>(14,58)</b>

Fonds	31 déc. 2019	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Commodity Real Return Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ 598	0,11
CBK	1 655	0,29
CIB	227	0,04
FBF	114	0,02
GST	871	0,16
JPM	1 344	0,23
MEI	210	0,04
SOG	26	0,00
<b>Total</b>	<b>5 045</b>	<b>0,89</b>
Contrats de mise en pension		
FICC	988	0,18
SAL	28 100	4,97
<b>Total</b>	<b>29 088</b>	<b>5,15</b>
Contrats de prise en pension		
SCX	(163 961)	(29,05)
<b>Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund</b>		
Swaps de rendement total		
JPM	\$ (412)	(0,28)
Contrats de mise en pension		
FICC	848	0,57
<b>Fonds Diversified Income Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BRC	\$ 71	0,00
JPM	12	0,00
<b>Total</b>	<b>83</b>	<b>0,00</b>
Contrats de mise en pension		
BCY	34 700	0,28
BOS	615 300	5,01
BRC	75 000	0,61
FICC	8 135	0,07
JPS	600 000	4,88
NOM	71 800	0,58
RDR	26 700	0,22
RVM	1 300 000	10,60
<b>Total</b>	<b>2 731 635</b>	<b>22,25</b>
Contrats de prise en pension		
BPS	(3 192)	(0,03)
BRC	(5 164)	(0,04)
JML	(20 861)	(0,17)
MEI	(1 801)	(0,01)
<b>Total</b>	<b>(31 018)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund</b>		
Swaps de rendement total		
FBF	\$ 10	0,00
Contrats de mise en pension		
BOS	76 600	6,03
FICC	8 508	0,67
NOM	50 800	4,00
<b>Total</b>	<b>135 908</b>	<b>10,70</b>
<b>Fonds Dynamic Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
BOS	\$ 90 100	2,32
DEU	59 900	1,54
FICC	489	0,01
NOM	57 100	1,47
RDR	13 700	0,35
<b>Total</b>	<b>221 289</b>	<b>5,69</b>
Contrats de prise en pension		
CFR	(3 043)	(0,08)
JML	(1 764)	(0,04)
<b>Total</b>	<b>(4 807)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund</b>		
Swaps de rendement total		
GST	€ (34)	0,00

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 déc. 2019		Fonds	31 déc. 2019	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)</b>			<b>Fonds Euro Income Bond Fund (suite)</b>		
Contrats de mise en pension			Contrats de prise en pension		
BPS	€ 7 600	0,47	BRC	€ (397)	(0,01)
FICC	3 970	0,25	CFR	(10 291)	(0,32)
<b>Total</b>	<b>11 570</b>	<b>0,72</b>	JML	(4 598)	(0,15)
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>(15 286)</b>	<b>(0,48)</b>
BPS	(8 645)	(0,54)	<b>Fonds Euro Long Average Duration Fund</b>		
<b>Fonds Emerging Local Bond Fund</b>			Contrats de mise en pension		
Contrats de prise en pension			GST	€ (2 328)	(1,43)
BPS	\$ (343 360)	(12,39)	<b>Fonds Euro Short-Term Fund</b>		
BRC	(26 419)	(0,95)	Contrats de mise en pension		
CFR	(61 461)	(2,22)	FICC	€ 287	0,04
FOB	(2 503)	(0,09)	<b>Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund</b>		
JML	(204 183)	(7,36)	Contrats de mise en pension		
MBC	(90 621)	(3,27)	FICC	€ 219	0,06
NOM	(8 557)	(0,31)	Contrats de prise en pension		
ULO	(3 664)	(0,13)	BPS	(514)	(0,15)
<b>Total</b>	<b>(740 768)</b>	<b>(26,72)</b>	BRC	(462)	(0,13)
<b>Fonds Emerging Markets Bond Fund</b>			CDC	(822)	(0,23)
Contrats de prise en pension			IND	(3 587)	(1,01)
BOS	\$ (15 187)	(0,38)	JML	(9 150)	(2,60)
BPS	(73 254)	(1,83)	RYL	(1 527)	(0,43)
CFR	(4 137)	(0,10)	<b>Total</b>	<b>(16 062)</b>	<b>(4,55)</b>
JML	(2 275)	(0,06)	<b>Fonds Global Advantage Fund</b>		
<b>Total</b>	<b>(94 853)</b>	<b>(2,37)</b>	Swaps de rendement total		
<b>Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund</b>			BRC	\$ (287)	(0,06)
Contrats de mise en pension			GST	(76)	(0,02)
FICC	\$ 1 653	0,23	IND	13	0,00
NOM	54 500	7,52	MYI	17	0,01
<b>Total</b>	<b>56 153</b>	<b>7,75</b>	SOG	9	0,00
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>(324)</b>	<b>(0,07)</b>
BPS	(32 654)	(4,51)	Contrats de mise en pension		
MEI	(917)	(0,13)	FICC	2 818	0,60
<b>Total</b>	<b>(33 571)</b>	<b>(4,64)</b>	Contrats de prise en pension		
<b>Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>			BPS	(5 193)	(1,11)
Contrats de mise en pension			GRE	(34 312)	(7,34)
FICC	\$ 1 022	0,46	IND	(42 069)	(9,00)
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>(81 574)</b>	<b>(17,45)</b>
BPS	(419)	(0,19)	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BRC	(743)	(0,33)	BPG	(8 380)	(1,79)
<b>Total</b>	<b>(1 162)</b>	<b>(0,52)</b>	BPS	(6 998)	(1,50)
<b>Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund</b>			TDM	(2 233)	(0,48)
Contrats de mise en pension			<b>Total</b>	<b>(17 611)</b>	<b>(3,77)</b>
SSB	\$ 902	0,58	<b>Fonds Global Advantage Real Return Fund</b>		
Contrats de prise en pension			Contrats de mise en pension		
BPS	(18 916)	(12,16)	SSB	\$ 383	1,06
CFR	(574)	(0,37)	Contrats de prise en pension		
<b>Total</b>	<b>(19 490)</b>	<b>(12,53)</b>	BPS	(1 266)	(3,49)
<b>Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund</b>			IND	(9 037)	(24,95)
Contrats de mise en pension			JML	(1 129)	(3,12)
SSB	\$ 178	0,24	SCX	(4 761)	(13,13)
<b>Fonds Euro Bond Fund</b>			UBS	(1 175)	(3,24)
Contrats de mise en pension			<b>Total</b>	<b>(17 368)</b>	<b>(47,93)</b>
BPS	€ 16 800	0,55	<b>Fonds Global Bond Fund</b>		
FICC	1 400	0,05	Swaps de rendement total		
<b>Total</b>	<b>18 200</b>	<b>0,60</b>	BRC	\$ (5 652)	(0,04)
<b>Fonds Euro Credit Fund</b>			CIB	2 628	0,02
Contrats de mise en pension			GST	(1 897)	(0,01)
FICC	€ 2 166	0,23	IND	203	0,00
Contrats de prise en pension			MYI	572	0,00
JML	(2 129)	(0,22)	<b>Total</b>	<b>(4 146)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Fonds Euro Income Bond Fund</b>			Contrats de mise en pension		
Contrats de mise en pension			FICC	119 307	0,80
FICC	€ 4 241	0,13	RDR	28 600	0,19
			<b>Total</b>	<b>147 907</b>	<b>0,99</b>

Fonds	31 déc. 2019		Fonds	31 déc. 2019	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Global Bond Fund (suite)</b>			<b>Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)</b>		
Contrats de prise en pension			Contrats de mise en pension		
BPS	\$ (7 966)	(0,06)	BCY	\$ 13 900	0,32
BRC	(529)	0,00	BOS	50 000	1,15
GRE	(147 188)	(0,97)	BPS	7 300	0,17
IND	(217 817)	(1,45)	JPS	50 000	1,15
MEI	(8 496)	(0,06)	SAL	12 100	0,28
RCY	(127 622)	(0,85)	RVM	100 000	2,30
SCX	(257 618)	(1,72)	<b>Total</b>	<b>233 300</b>	<b>5,37</b>
SGY	(1 138)	(0,01)	Contrats de prise en pension		
<b>Total</b>	<b>(768 374)</b>	<b>(5,12)</b>	BCY	(6 301)	(0,14)
<b>Fonds Global Bond ESG Fund</b>			BRC	(4 423)	(0,11)
Swaps de rendement total			CFR	(2 979)	(0,07)
MYI	\$ 45	0,01	<b>Total</b>	<b>(13 703)</b>	<b>(0,32)</b>
Contrats de mise en pension			Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
FICC	1 980	0,26	BCY	(13 909)	(0,32)
RDR	23 900	3,13	<b>Fonds Global Investment Grade Credit Fund</b>		
<b>Total</b>	<b>25 880</b>	<b>3,39</b>	Contrats de mise en pension		
Contrats de prise en pension			BCY	\$ 437 600	1,99
BPS	(26 945)	(3,53)	BPS	8 900	0,04
MYI	(7 136)	(0,94)	FICC	1 725	0,01
<b>Total</b>	<b>(34 081)</b>	<b>(4,47)</b>	<b>Total</b>	<b>448 225</b>	<b>2,04</b>
<b>Fonds Global Bond Ex-US Fund</b>			Contrats de prise en pension		
Swaps de rendement total			BPS	(10 170)	(0,04)
BRC	\$ (207)	(0,02)	BRC	(14 169)	(0,06)
FBF	(131)	(0,01)	CIB	(223 830)	(1,02)
GST	(159)	(0,02)	JML	(2 647)	(0,01)
MYC	(117)	(0,01)	NXN	(720 362)	(3,29)
<b>Total</b>	<b>(614)</b>	<b>(0,06)</b>	RCY	(252 179)	(1,15)
Contrats de mise en pension			SCX	(82 718)	(0,38)
BPS	4 900	0,45	<b>Total</b>	<b>(1 306 075)</b>	<b>(5,95)</b>
FICC	706	0,06	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
<b>Total</b>	<b>5 606</b>	<b>0,51</b>	BCY	(500 520)	(2,28)
Contrats de prise en pension			BPG	(8 902)	(0,04)
GRE	(27 903)	(2,56)	<b>Total</b>	<b>(509 422)</b>	<b>(2,32)</b>
IND	(72 971)	(6,68)	<b>Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund</b>		
MYI	(2 127)	(0,19)	Contrats de mise en pension		
RYL	(19 789)	(1,81)	SSB	\$ 1 600	1,91
<b>Total</b>	<b>(122 790)</b>	<b>(11,24)</b>	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			MSC	(1 277)	(1,52)
BPG	(4 946)	(0,45)	<b>Fonds Global Libor Plus Bond Fund</b>		
TDM	(1 164)	(0,11)	Contrats de mise en pension		
<b>Total</b>	<b>(6 110)</b>	<b>(0,56)</b>	FICC	\$ 7 217	0,36
<b>Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund</b>			NOM	6 900	0,34
Swaps de rendement total			<b>Total</b>	<b>14 117</b>	<b>0,70</b>
BPS	\$ (449)	(0,06)	Contrats de prise en pension		
FBF	4	0,00	SCX	(31 167)	(1,55)
GST	(531)	(0,06)	<b>Fonds Global Low Duration Real Return Fund</b>		
JPM	(994)	(0,12)	Contrats de mise en pension		
MEI	9 264	1,13	FICC	\$ 1 884	0,19
MYI	29	0,00	Contrats de prise en pension		
<b>Total</b>	<b>7 323</b>	<b>0,89</b>	BPS	(92 921)	(9,32)
Contrats de prise en pension			CIB	(111 292)	(11,15)
IND	(33 077)	(4,06)	RDR	(26 946)	(2,70)
<b>Fonds Global High Yield Bond Fund</b>			<b>Total</b>	<b>(231 159)</b>	<b>(23,17)</b>
Swaps de rendement total			<b>Fonds Global Real Return Fund</b>		
BRC	\$ 1 918	0,04	Contrats de mise en pension		
FBF	283	0,01	FICC	\$ 1 277	0,07
GST	339	0,01	Contrats de prise en pension		
JPM	299	0,01	BPS	(98 586)	(5,38)
<b>Total</b>	<b>2 839</b>	<b>0,07</b>	IND	(175 977)	(9,61)
			GRE	(60 912)	(3,33)
			RYL	(13 832)	(0,76)
			SCX	(317 718)	(17,34)
			<b>Total</b>	<b>(667 025)</b>	<b>(36,42)</b>

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 déc. 2019		Fonds	31 déc. 2019	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds Income Fund</b>			<b>Fonds PIMCO MLP &amp; Energy Infrastructure Fund</b>		
Swaps de rendement total			Swaps de rendement total		
BRC	\$ 852	0,00	BOA	\$ 2 122	0,90
FBF	534	0,00	CBK	(67)	(0,03)
JPM	1 950	0,01	FAR	76	0,03
MYC	692	0,00	GST	(40)	(0,02)
SOG	(84)	0,00	MYI	84	0,04
<b>Total</b>	<b>3 944</b>	<b>0,01</b>	<b>Total</b>	<b>2 175</b>	<b>0,92</b>
Contrats de mise en pension			<b>Fonds Mortgage Opportunities Fund</b>		
BCY	172 200	0,21	Contrats de mise en pension		
FICC	31 848	0,04	FICC	\$ 2 040	0,12
<b>Total</b>	<b>204 048</b>	<b>0,25</b>	NOM	48 400	2,89
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>50 440</b>	<b>3,01</b>
BRC	(13 077)	(0,02)	Contrats de prise en pension		
CDC	(485 914)	(0,60)	BOS	(411 291)	(24,56)
CFR	(13 405)	(0,02)	CIB	(4 058)	(0,24)
FOB	(2 786)	0,00	CSN	(25 176)	(1,50)
RCY	(1 818 207)	(2,24)	SCX	(9 824)	(0,59)
SGY	(48 884)	(0,06)	WFS	(18 974)	(1,13)
<b>Total</b>	<b>(2 382 273)</b>	<b>(2,94)</b>	<b>Total</b>	<b>(469 323)</b>	<b>(28,02)</b>
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			<b>Fonds StocksPLUS™ Fund</b>		
BCY	(172 189)	(0,21)	Swaps de rendement total		
<b>Fonds Inflation Strategy Fund</b>			BOA	\$ 17 158	0,57
Swaps de rendement total			BPS	3 261	0,11
BOA	\$ 106	0,15	BRC	5 136	0,17
BPS	(26)	(0,04)	CBK	2 772	0,09
CBK	1	0,01	FAR	6 702	0,22
FAR	0	0,00	GST	14 501	0,48
GST	(146)	(0,21)	HUS	12 820	0,43
JPM	44	0,06	<b>Total</b>	<b>62 350</b>	<b>2,07</b>
MYI	28	0,04	Contrats de mise en pension		
UBS	141	0,20	BPS	106 100	3,53
<b>Total</b>	<b>148</b>	<b>0,21</b>	FICC	4 826	0,16
Contrats de mise en pension			MFK	800 000	26,58
SSB	584	0,83	RVM	200 000	6,64
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>1 110 926</b>	<b>36,91</b>
GRE	(17 058)	(24,36)	Contrats de prise en pension		
<b>Fonds Low Average Duration Fund</b>			JML	(3 313)	(0,11)
Contrats de mise en pension			<b>Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund</b>		
FICC	\$ 3 156	0,27	Swaps de rendement total		
NOM	49 400	4,15	BOA	\$ 0	0,00
<b>Total</b>	<b>52 556</b>	<b>4,42</b>	GST	353	5,91
Contrats de prise en pension			<b>Total</b>	<b>353</b>	<b>5,91</b>
BOS	(18 002)	(1,51)	Contrats de mise en pension		
IND	(78 837)	(6,63)	BPS	800	13,38
GRE	(6 758)	(0,57)	SSB	169	2,83
SCX	(52 464)	(4,41)	<b>Total</b>	<b>969</b>	<b>16,21</b>
<b>Total</b>	<b>(156 061)</b>	<b>(13,12)</b>	<b>Fonds Strategic Income Fund</b>		
<b>Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund</b>			Swaps de rendement total		
Contrats de mise en pension			BRC	\$ 6	0,00
BCY	\$ 11 900	2,33	FBF	6	0,00
FICC	700	0,14	MYC	12	0,00
<b>Total</b>	<b>12 600</b>	<b>2,47</b>	<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>0,00</b>
Contrats de prise en pension			Contrats de mise en pension		
GRE	(39 385)	(7,72)	FICC	3 161	0,27
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			<b>Fonds Total Return Bond Fund</b>		
BCY	(11 922)	(2,34)	Swaps de rendement total		
<b>Fonds Low Duration Income Fund</b>			FBF	\$ (37)	0,00
Contrats de mise en pension			Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 5 229	1,09	FICC	4 932	0,10
MBC	50 600	10,57	NOM	80 900	1,57
<b>Total</b>	<b>55 829</b>	<b>11,66</b>	RDR	8 300	0,16
			<b>Total</b>	<b>94 132</b>	<b>1,83</b>
			Contrats de prise en pension		
			GRE	(635 626)	(12,36)
			IND	(348 006)	(6,78)
			SOG	(79 543)	(1,55)
			<b>Total</b>	<b>(1 063 175)</b>	<b>(20,69)</b>

Fonds	31 déc. 2019	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
<b>Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ 4 600	17,89
SSB	541	2,10
<b>Total</b>	<b>5 141</b>	<b>19,99</b>
<b>Fonds UK Corporate Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
BRC	£ 26 700	4,79
FICC	1 175	0,21
<b>Total</b>	<b>27 875</b>	<b>5,00</b>
Contrats de prise en pension		
CFR	(320)	(0,06)
IND	(15 312)	(2,75)
SCX	(11 037)	(1,98)
<b>Total</b>	<b>(26 669)</b>	<b>(4,79)</b>
<b>Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
FICC	£ 1 319	0,32
Contrats de prise en pension		
BPS	(2 714)	(0,67)
IND	(55 326)	(13,60)
JML	(1 447)	(0,35)
RYL	(1 726)	(0,42)
SCX	(44 148)	(10,85)
<b>Total</b>	<b>(105 361)</b>	<b>(25,89)</b>
<b>Fonds US High Yield Bond Fund</b>		
Swaps de rendement total		
BRC	\$ 313	0,01
FBF	171	0,01
GST	999	0,03
<b>Total</b>	<b>1 483</b>	<b>0,05</b>
Contrats de mise en pension		
BCY	18 900	0,68
FICC	2 868	0,10
<b>Total</b>	<b>21 768</b>	<b>0,78</b>
Contrats de prise en pension		
BCY	(5 036)	(0,18)
BRC	(4 258)	(0,15)
<b>Total</b>	<b>(9 294)</b>	<b>(0,33)</b>
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BCY	(18 876)	(0,67)
<b>Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ 51 400	6,45
FICC	549	0,07
<b>Total</b>	<b>51 949</b>	<b>6,52</b>
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(51 383)	(6,45)
<b>Fonds US Short-Term Fund</b>		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 1 457	0,06
Contrats de prise en pension		
BPS	(293 303)	(12,42)
GRE	(24 426)	(1,04)
RCY	(108 400)	(4,59)
<b>Total</b>	<b>(426 129)</b>	<b>(18,05)</b>

**(b) Garantie****(i) Garde des garanties reçues :**

Les garanties reçues au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 sont détenues au sein du réseau de dépositaire de State Street Bank and Trust en tant qu'agent du Dépositaire.

**(ii) Données sur la concentration :**

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie tous OFT confondus au 31 décembre 2020 sont les suivants. Si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous :

Fonds	Au 31 déc. 2020	
	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 1 328
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	1 325
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Gouvernement des États-Unis	148 158
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	12 400
Fonds Commodity Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	10 361
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	505
Fonds Diversified Income Fund	Gouvernement des États-Unis	47 684
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Gouvernement des États-Unis	40 077
Fonds Dynamic Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	51 365
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Gouvernement de Belgique	€ 179 205
	Banque européenne d'investissement	36 820
	Landwirtschaftliche Rentenbank	53 152
	Gouvernement des États-Unis	7 445
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 4 213
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	141 550
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	940
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	1 596
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Ginnie Mae	3 400
	Gouvernement des États-Unis	3 926
Fonds Euro Bond Fund	Gouvernement de Belgique	€ 143 374
	Gouvernement des États-Unis	4 442
Fonds Euro Credit Fund	Gouvernement des Pays-Bas	15 490
	Gouvernement des États-Unis	931
	Gouvernement des États-Unis	2 929
Fonds Euro Income Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	172
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Gouvernement de Belgique	7 614
Fonds Euro Short-Term Fund	Gouvernement des Pays-Bas	55 268
	Gouvernement des États-Unis	6 496
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	273
Fonds Global Advantage Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 1 324
Fonds Global Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	51 150
Fonds Global Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	51 867
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Gouvernement des États-Unis	1 090
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Gouvernement des États-Unis	1 001
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	31 440
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	113
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	21 386
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	1 582
Fonds Global Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	7 666
Fonds Income Fund	UniCredit SpA	3 394
	Gouvernement des États-Unis	31 918
Fonds Inflation Strategy Fund	Gouvernement des États-Unis	582
Fonds Low Average Duration Fund	Gouvernement des États-Unis	8 448
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	2 734
Fonds Low Duration Income Fund	Gouvernement des États-Unis	28 361
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	1 621
Fonds StocksPLUS™ Fund	Fannie Mae	24 845
	Gouvernement des États-Unis	925 029
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Ginnie Mae	1 443
	Gouvernement des États-Unis	1 678
Fonds Strategic Income Fund	Gouvernement des États-Unis	539

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Au 31 déc. 2020		
Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds Total Return Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 139 230
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Ginnie Mae	3 194
	Gouvernement des États-Unis	10 770
Fonds UK Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	£ 45 728
	Gouvernement des États-Unis	663
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	4 609
	Gouvernement des États-Unis	673
Fonds US High Yield Bond Fund	Fannie Mae	\$ 12 944
	Gouvernement des États-Unis	18 782
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	2 945
Fonds US Short-Term Fund	Gouvernement des États-Unis	218 348

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie tous OFT confondus au 31 décembre 2019 sont les suivants. Si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous :

Au 31 déc. 2019		
Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 457
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	290
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Credit Suisse Group AG	1 081
	JPMorgan Chase & Co.	2 110
	Gouvernement des États-Unis	1 011 629
Fonds Commodity Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	29 691
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	867
Fonds Diversified Income Fund	Gouvernement des États-Unis	2 788 179
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Gouvernement des États-Unis	138 578
Fonds Dynamic Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	225 685
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Gouvernement allemand	€ 7 722
	Gouvernement des États-Unis	4 054
Fonds Emerging Local Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 127
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Sinopec Group Overseas Development Ltd.	393
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	57 109
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	1 043
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	920
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Gouvernement des États-Unis	182

Au 31 déc. 2019		
Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds Euro Bond Fund	Gouvernement allemand	€ 16 863
	Gouvernement des États-Unis	1 433
Fonds Euro Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	2 210
Fonds Euro Income Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	4 328
Fonds Euro Short-Term Fund	Gouvernement des États-Unis	293
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	225
Fonds Global Advantage Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 2 876
Fonds Global Advantage Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	391
Fonds Global Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	150 903
Fonds Global Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	26 423
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Gouvernement des États-Unis	5 720
Fonds Global High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	238 265
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	457 688
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	1 632
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	14 384
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	1 927
Fonds Global Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	1 306
Fonds Income Fund	Gouvernement des États-Unis	208 204
	United Overseas Bank Ltd.	270
Fonds Inflation Strategy Fund	Gouvernement des États-Unis	596
Fonds Low Average Duration Fund	Gouvernement des États-Unis	53 454
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	12 867
Fonds Low Duration Income Fund	Gouvernement des États-Unis	57 568
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Fannie Mae	324
	Gouvernement des États-Unis	51 312
Fonds StocksPLUS™ Fund	Ginnie Mae	109 229
	Gouvernement des États-Unis	1 024 023
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Gouvernement des États-Unis	989
Fonds Strategic Income Fund	Gouvernement des États-Unis	3 227
Fonds Total Return Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	95 774
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Gouvernement des États-Unis	5 247
Fonds UK Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	£ 26 879
	Gouvernement des États-Unis	1 202
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	1 347
Fonds US High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 22 218
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	52 964
Fonds US Short-Term Fund	Gouvernement des États-Unis	1 487

### (iii) Données agrégées sur les transactions :

Les données agrégées sur les transactions correspondant aux positions de garantie (en numéraire notamment) reçues tous OTF et swaps de rendement total confondus au 31 décembre 2020 sont telles que suit :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 1 328	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 325	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	22 750	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	27 810	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	12 489	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	102 407	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	373	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 866	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	213	AAA	Plus d'un an	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	73 081	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 506	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 12 400	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Commodity Real Return Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	380	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	670	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	270	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	6 110	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	2 419	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		Bon du Trésor	7 942	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	1 725	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	505	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	47 186	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	498	AAA	Plus d'un an	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	244	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	27 868	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	12 209	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	29 917	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	21 025	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	423	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	€ 5 310	S/O	S/O	EUR	France	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	179 205	AA-	Plus d'un an	EUR	France	FED, bilatéral
		Banque européenne d'investissement	Bon du Trésor	36 820	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, bilatéral
		Landwirtschaftliche Rentenbank	Corporate	53,152	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	7 445	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 2 200	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	8 406	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	3 454	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Contrats de prise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	369	AAA	Plus d'un an	USD	Suisse
	Billets du Trésor américain		Bon du Trésor	390	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Garantie en numéraire		Liquidités	1 982	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
			Garantie en numéraire	Liquidités	258	S/O	S/O	USD	États-Unis
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	67 582	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	69 561	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	4 407	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	620	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	957	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	940	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 596	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	260	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	3 400	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	3 379	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	547	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	€ 143 374	AA-	Plus d'un an	EUR	France	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	4 442	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Credit Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement néerlandais	Bon du Trésor	15 490	AAA	Plus d'un an	EUR	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	931	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Income Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	2 929	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	666	S/O	S/O	USD	Suisse
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	172	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Euro Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	€ 7 614	AA-	Plus d'un an	EUR	France	FED, bilatéral
		Obligation internationale du gouvernement néerlandais	Bon du Trésor	55 268	AAA	Plus d'un an	EUR	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement néerlandais	Bon du Trésor	6 496	AAA	Plus d'un an	EUR	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	273	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Advantage Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 1 324	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	9 310	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	19 623	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond ESG Fund	Contrats de prise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	27 703	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	1 772	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	616	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral	
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	224	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	1 212	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Liquidités	458	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral	
	Garantie en numéraire	Liquidités	3 208	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	46 725	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	5 142	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral		
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	1 090	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	300	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	430	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	572	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	1 790	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global High Yield Bond Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 001	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 114	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	20 890	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	310	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	818	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	30 612	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	10	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	874	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	696	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	113	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Labor Plus Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	21 386	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	1 582	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	924	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	4 868	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 874	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral	
		Garantie en numéraire	Liquidités	471	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
	Garantie en numéraire	Liquidités	5 678	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
Fonds Income Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	14 879	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	1 488	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	9 642	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 289	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral	
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	2 303	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	53	AAA	Plus d'un an	USD	Suisse	FED, bilatéral	
		UniCredit SpA	Entreprises	3 394	BBB-	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	264	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
	Garantie en numéraire	Liquidités	1 790	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral	
	Garantie en numéraire	Liquidités	4 865	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral	
Garantie en numéraire	Liquidités	10 234	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral		

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Inflation Strategy Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 60	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	582	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	5 719	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	2 729	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	2 734	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	20 435	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	784	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	7 142	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	1 621	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds StocksPLUS™ Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	10 220	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	18 330	S/O	S/O	USD	Hong Kong	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	3 817	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	139 628	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	458 089	AAA	Plus d'un an	USD	Portugal	FED, bilatéral
		Fannie Mae	Mortgage Pass Thru	24 845	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	457 384	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	9 556	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	227	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	280	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	1 443	AAA	Plus d'un an	USD	France
	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	1 536	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral	
Fonds Strategic Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	142	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	539	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	142	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Total Return Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 377	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	5 164	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	117 015	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 674	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	3 194	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	3 174	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	556	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds UK Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	7 040	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Bon du Trésor britannique	Bon du Trésor	£ 45 728	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	663	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	206	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	198	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	752	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Bon du Trésor britannique	Bon du Trésor	4 609	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	673	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds US High Yield Bond Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 502	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 2 610	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Fannie Mae	Mortgage Pass Thru	12 944	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	2 244	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	16 538	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	1 412	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	2 945	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds US Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	213 519	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Bons du Trésor américain	Bon du Trésor	4 829	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Les données agrégées sur les transactions correspondant aux positions de garantie (en numéraire notamment) reçues tous OTF et swaps de rendement total confondus au 31 décembre 2019 sont telles que suit :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 457	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	290	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	340 544	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	511 055	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	6 532	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	153 498	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Credit Suisse Group AG	Entreprises	382	BBB+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Credit Suisse Group AG	Entreprises	699	BBB+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		JPMorgan Chase & Co.	Entreprises	2 110	A-	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	750	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 531	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	330	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Commodity Real Return Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	800	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	260	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	6 640	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 010	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	28 681	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	870	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	867	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	2 870	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	90	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	27 287	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	73 026	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	1 438 657	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	1 240 910	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 299	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	380	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	51 667	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	78 228	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 683	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	13 994	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	61 241	AAA	Plus d'un an	USD	Allemagne	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	58 061	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	91 890	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	499	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	580	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Contrats de mise en pension	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	Bon du Trésor	€ 7 722	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 054	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond Fund	Contrats de prise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 127	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	5 965	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Contrats de prise en pension	Sinopec Group Overseas Development Ltd.	Entreprises	393	A+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	340	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	55 418	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 691	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	270	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 043	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	920	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 182	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Bond Fund	Contrats de mise en pension	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	Bon du Trésor	€ 16 863	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 433	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Credit Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 210	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Income Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 328	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	293	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	225	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Advantage Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 1 690	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 280	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 876	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Advantage Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	391	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 690	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	4 150	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	39 310	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	29 209	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	121 694	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	9 355	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 321	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Bond ESG Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	3 860	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	24 403	AAA	3 mois - 1 an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 020	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	280	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	360	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	750	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 995	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	725	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	340	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	13 350	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	9 140	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	1 380	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Global High Yield Bond Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	300	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	2 710	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	680	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	7 472	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	116 262	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	102 170	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	12 361	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	9 073	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	446 273	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 762	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	580	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	615	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 632	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	7 018	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	7 366	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 927	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	271	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
Fonds Global Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 306	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	4 709	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	807	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral

## Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Income Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 3 100	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	11 210	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	116 760	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	29 227	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	175 715	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Inflation Strategy Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 946	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	170	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	596	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 222	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		United Overseas Bank Ltd.	Entreprises	270	AA-	3 mois - 1 an	USD	Suisse	FED, bilatéral
Fonds Low Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	50 232	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 222	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	7 680	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	540	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	12 148	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni
Billets du Trésor américain		Bon du Trésor	719	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds Low Duration Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	52 233	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	5 335	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 520	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	49 226	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 086	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Fannie Mae	Mortgage Pass Thru	324	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds StocksPLUS™ Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	39 900	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	11 850	S/O	S/O	USD	Hong Kong	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	4 770	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	60 130	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	109 229	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	815 807	AAA	Plus d'un an	USD	Portugal	FED, bilatéral
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	290	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	817	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	172	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 924	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Strategic Income Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	80	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 227	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Total Return Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 479	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	82 262	AAA	Plus d'un an	USD	Japon	FED, bilatéral
	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	5 033	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	4 695	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	552	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds UK Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique	Bon du Trésor	£ 26 879	AAA	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 202	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 347	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds US High Yield Bond Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 260	S/O	S/O	USD	Suisse	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	310	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	890	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	19 292	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 926	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	52 399	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	565	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds US Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 487	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

La juste valeur de la garantie correspondant aux contrats de mise en pension ne comprend pas les intérêts courus.

Les Contrats cadres de transactions à terme couvrent une combinaison d'opérations par achat et revente dos-à-dos, d'opérations par vente et rachat dos-à-dos et d'autres opérations de financement non incluses plus haut. Le montant total des garanties reçues au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 pour toutes les opérations effectuées dans le cadre de ces Contrats est indiqué plus haut. Il n'est pas possible d'analyser séparément la garantie correspondant à chaque OFT.

Les Contrats ISDA recouvrent une combinaison de contrats de swap. Le montant total des garanties afférentes à ces contrats est indiqué plus haut.

Une partie des garanties indiquées se rapporte à des produits dérivés qui ne relèvent pas du champ de la ROFT.

#### (iv) Données de la réutilisation des garanties :

Les titres reçus à titre de garantie ne sont pas réutilisés au 31 décembre 2020 ou au 31 décembre 2019.

Les garanties reçues au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 étaient détenues au sein du réseau de dépositaires de State Street Bank and Trust.

#### (v) Garde des garanties données :

Les garanties nanties par les Fonds au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019 sont détenues par les contreparties sur des comptes autres que des comptes regroupés ou séparés.

### (c) Rendement/Frais

Les tableaux qui suivent présentent en détail les données sur les rendements et les frais pour chaque type d'OFT et de swap de rendement total pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019. Les montants sont présentés dans la devise de référence des Fonds.

Fonds	31 déc. 2020							
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 6	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	1	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	2 536	35	1 515	10 445	0	0	0	0
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	2	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Commodity Real Return Fund	9	0	0	995	0	0	0	13
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	9	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Fund	3 154	216	8 242	65	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	211	0	28	0	0	0	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund	226	0	29	347	0	0	0	19
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	€ 9	€ 347	€ 12	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Emerging Local Bond Fund	\$ 73	\$ 0	\$ 1	\$ 11 691	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	35	0	2	1 687	0	0	0	1
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	226	0	8	672	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	7	0	16	13	0	0	0	11
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	5	0	4	163	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	21	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Euro Bond Fund	€ 3	€ 168	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Euro Credit Fund	4	113	60	0	0	0	0	0
Fonds Euro Income Bond Fund	11	171	371	0	0	0	0	0
Fonds Euro Long Average Duration Fund	0	0	1	7	0	0	0	0
Fonds Euro Short-Term Fund	1	258	1	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	0	51	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	1	35	14	0	0	0	0	0
Fonds Global Advantage Fund	\$ 3	\$ 0	\$ 95	\$ 214	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ 32
Fonds Global Advantage Real Return Fund	1	0	0	5	0	0	0	0
Fonds Global Bond Fund	489	0	563	3 010	0	2	0	44
Fonds Global Bond ESG Fund	157	0	27	75	0	1	0	3
Fonds Global Bond Ex-US Fund	7	0	418	292	0	0	0	23
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	55	0	0	53	0	0	85	0
Fonds Global High Yield Bond Fund	137	0	14	15	0	0	0	2
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	388	0	0	8 871	0	0	0	433
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	4	0	1	3	0	0	3	10
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	130	0	3	53	0	0	0	9
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	3	0	45	192	0	99	0	1 409
Fonds Global Real Return Fund	8	0	100	3 232	0	1	0	15
Fonds Income Fund	513	3	31	66 931	2	74	0	1 639
Fonds Inflation Strategy Fund	1	0	0	102	0	0	0	7
Fonds Low Average Duration Fund	106	0	0	421	0	0	0	1
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	13	0	0	31	0	0	0	3
Fonds Low Duration Income Fund	166	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	4	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Mortgage Opportunities Fund	80	0	0	1 600	0	0	0	7
Fonds StocksPLUS™ Fund	2 917	0	0	1	0	0	0	0

## Notes relatives aux États financiers (suite)

31 déc. 2020

Fonds	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Strategic Income Fund	4	0	0	16	0	0	0	6
Fonds Total Return Bond Fund	311	0	120	2 334	0	3	0	25
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	26	0	0	0	0	0	0	0
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 27	£ 0	£ 5	£ 96	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	12	0	19	495	0	0	0	0
Fonds US High Yield Bond Fund	\$ 192	\$ 0	\$ 55	\$ 7	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	9	0	18	80	0	0	0	48
Fonds US Short-Term Fund	107	11	1	1 024	0	0	0	170

31 déc. 2019

Fonds	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 26	\$ 0	\$ 0	\$ 32	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	5	0	0	8	0	0	0	0
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	19 275	37	81	23 343	0	0	0	0
Fonds Commodity Real Return Fund	171	0	0	4 674	0	3	0	46
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	179	0	0	1	0	0	1	14
Fonds Diversified Income Fund	18 156	14	269	37	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	1 767	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund	4 720	0	0	592	0	0	0	7
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	€ 112	€ 220	€ 3	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Emerging Local Bond Fund	\$ 214	\$ 0	\$ 54	\$ 5 850	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	143	0	11	426	0	0	1	5
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	243	0	0	209	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	20	0	0	88	0	0	0	34
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	37	0	0	83	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	96	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Euro Bond Fund	€ 37	€ 290	€ 10	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Euro Credit Fund	33	36	65	0	0	0	0	0
Fonds Euro Income Bond Fund	83	573	370	0	0	0	0	0
Fonds Euro Long Average Duration Fund	4	17	28	0	0	0	0	0
Fonds Euro Short-Term Fund	6	194	1	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	3	11	12	0	0	0	0	0
Fonds Global Advantage Fund	\$ 34	\$ 0	\$ 156	\$ 1 595	\$ 0	\$ 13	\$ 0	\$ 126
Fonds Global Advantage Real Return Fund	19	0	19	304	0	1	0	52
Fonds Global Bond Fund	912	0	54	5 684	0	2	0	91
Fonds Global Bond ESG Fund	436	0	30	205	0	0	0	134
Fonds Global Bond Ex-US Fund	39	0	174	1 046	0	0	0	241
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	404	0	20	2 169	0	1	0	70
Fonds Global High Yield Bond Fund	4 426	0	67	365	0	0	0	13
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	2 123	0	439	23 506	0	29	41	2 870
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	38	2	0	9	16	1	0	5
Fonds Global Labor Plus Bond Fund	1 293	0	0	82	0	3	0	20
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	46	0	41	211	159	938	0	8 549
Fonds Global Real Return Fund	56	0	99	11 428	0	5	1	203
Fonds Income Fund	6 300	52	363	96 943	0	6	62	1 452
Fonds Inflation Strategy Fund	10	0	0	252	0	0	0	96
Fonds Low Average Duration Fund	254	0	0	5 819	0	3	0	153
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	35	0	0	1 044	0	2	0	522
Fonds Low Duration Income Fund	853	0	0	5	0	0	0	1
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	45	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Mortgage Opportunities Fund	326	0	0	13 174	24	25	1	1 319
Fonds StocksPLUS™ Fund	12 312	0	0	17	0	0	0	0
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	18	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Strategic Income Fund	37	0	0	155	0	3	0	43
Fonds Total Return Bond Fund	311	0	58	10 887	0	2	1	607
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	76	0	0	1	0	0	0	0
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 50	£ 0	£ 11	£ 270	£ 0	£ 0	£ 5	£ 0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	29	0	5	917	0	0	5	0

31 déc. 2019

Fonds	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et vente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds US High Yield Bond Fund	\$ 5 015	\$ 0	\$ 19	\$ 512	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	44	0	0	484	37	9	3	451
Fonds US Short-Term Fund	53	28	0	3 903	0	9	1	1 049

Tous les rendements des opérations sur produits dérivés OFT sont acquis au Fonds et ne font l'objet d'aucun accord de partage des rendements avec le Gestionnaire de la Société ni aucun autre tiers.

En ce qui concerne les swaps de rendement total, les frais de transaction ne peuvent être identifiés séparément. Pour ces investissements, les frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brut de chaque Fonds. Les rendements sont identifiés comme les plus-values réalisées et la variation des plus-values latentes sur le contrat de swap au cours de la période visée par le rapport, qui sont incluses dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur instruments financiers et la Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente dérivés sur instruments financiers dérivés au Compte de résultat.

### 23. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Depuis janvier 2020, les marchés financiers mondiaux connaissent et pourraient continuer à connaître une volatilité importante résultant de la propagation d'une nouvelle maladie à coronavirus appelée la COVID-19. L'épidémie de COVID-19 a entraîné des restrictions aux voyages et aux frontières, des quarantaines, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, une baisse de la demande des consommateurs et une incertitude générale sur le marché. La COVID-19 a et pourrait continuer d'avoir des effets défavorables sur l'économie mondiale, sur les économies de certains pays et sur certains émetteurs.

Le 17 janvier 2020, le Fonds Euro Low Duration Fund a été renommé de manière à devenir PIMCO European Short-Term Opportunities Fund.

Le 30 janvier 2020 et le 6 août 2020, deux souscriptions distinctes, de 5 500 000 USD et 5 000 000 USD respectivement, ont été effectuées par le Gestionnaire dans le Fonds US Short-Term Fund.

Le 31 janvier 2020, le Royaume-Uni est officiellement sorti de l'UE (« Brexit »). Le même jour, le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund a été lancé et le Fonds Global Advantage Real Return Fund a été clôturé.

Le 3 avril 2020, le Fonds Income Fund a vendu des titres pour une juste valeur totale de 153 125 758 USD à l'Entité.

Le 20 avril 2020, un rachat de 15 000 000 USD a été effectué par le Gestionnaire sur le Fonds US Short-Term Fund.

Le 11 août 2020, le Prospectus de la Société a été mis à jour et visé par la Banque centrale.

Le 12 août 2020, un nouveau type de Catégorie d'actions, W, a été lancé sur les Fonds : Diversified Income Fund, Global Bond Fund et Global Investment Grade Credit Fund.

Le 28 août 2020, le Fonds Emerging Asia Bond Fund a été renommé de manière à devenir Asia Strategic Interest Bond Fund et son objectif d'investissement principal a été modifié.

Le 23 septembre 2020, le Fonds PIMCO Climate Bond Fund a été lancé.

Le 27 octobre 2020, le Prospectus de la Société a été mis à jour et visé par la Banque centrale.

Le 20 novembre 2020, les Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund ont été clôturés.

Le 23 novembre 2020, les Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund et PIMCO RAE US ont été clôturés.

Le 10 décembre 2020, la dispense de commission de gestion applicable au Fonds Low Duration Income Fund a été reconduite jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2023 pour toutes les catégories.

Aucun autre événement important ne s'est produit au cours de l'exercice en dehors de ceux susmentionnés.

### 24. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 7 janvier 2021, une souscription de 6 500 000 USD a été effectuée par le Gestionnaire sur le Fonds US Short-Term Fund.

Le 18 janvier 2021, la Commission des opérations sur titres et opérations à terme de Hong Kong (« SFC » - Securities and Futures Commission) a approuvé la nomination de PIMCO Europe GmbH en tant que conseiller en investissement par délégation pour les Fonds suivants : PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Asia Strategic Interest Bond Fund, Commodity Real Return Fund, Diversified Income Fund, Emerging Local Bond Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund, Global Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Investment Grade Credit Fund, Global Real Return Fund, Income Fund, Low Average Duration Fund, Total Return Bond Fund et US High Yield Bond Fund. Le 1<sup>er</sup> avril 2021, PIMCO Europe GmbH a été nommé conseiller en investissement par délégation des Fonds susmentionnés, ainsi que du PIMCO Climate Bond Fund et Income Fund II.

Le Fonds Income Fund II a été lancé le 29 janvier 2021.

Le 9 mars 2021, le Prospectus et les Suppléments de la Société ont été mis à jour conformément au Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR ») et visés par la Banque centrale. Par ailleurs, à cette date, les objectifs d'investissement des Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund, Global Bond ESG Fund et Global Investment Grade Credit ESG Fund ont été modifiés afin d'intégrer l'investissement durable et, ainsi, de cibler spécifiquement les investissements durables.

Le 23 avril 2021, un rachat de 14 500 000 USD a été effectué par le Gestionnaire sur le Fonds US Short-Term Fund.

Aucun autre événement postérieur à la clôture de l'exercice ne s'est produit en dehors de ceux susmentionnés.

### 25. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers ont été approuvés le 28 avril 2021 par le Conseil d'administration.

# Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent aux actionnaires leurs États financiers vérifiés pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

## RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont chargés de préparer le rapport annuel et les états financiers dans le respect du droit irlandais applicable et de la pratique comptable généralement admise en Irlande, notamment les normes comptables émises par le Financial Reporting Council.

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que s'ils ont établi à leur satisfaction que ceux-ci donnent une idée exacte et fidèle des actifs et passifs de la Société et de sa situation financière à la fin de l'exercice, ainsi que du compte de résultat de la Société pour l'exercice.

En préparant les états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- choisir des méthodes comptables appropriées, puis les appliquer avec cohérence ;
- apporter des jugements et estimations qui soient raisonnables et prudents ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, sous réserve que toute divergence importante avec ces normes soit décrite et expliquée dans les notes relatives aux états financiers ; et
- préparer les états financiers sur la base de la continuité d'exploitation, à moins que ce soit inopportun de présumer que la Société continue ses activités commerciales.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables adéquats et suffisants à :

- justifier et expliquer correctement les opérations de la Société ;
- permettre, à tout moment, de déterminer avec une exactitude raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière, le compte de résultat de la Société ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les états financiers respectent la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et permettre l'audit de ces états financiers.

Ils sont également chargés d'assurer la protection des biens de la Société, et donc de prendre les mesures nécessaires raisonnables pour la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités.

Les Administrateurs sont chargés du maintien et de l'intégrité de l'information sociale et financière figurant sur le site de la Société. La législation irlandaise en matière de préparation et de diffusion d'états financiers peut différer de celle d'autres juridictions.

## DÉCLARATION DE CONFORMITÉ DES ADMINISTRATEURS

La Société a pour politique de se conformer à ses obligations pertinentes (telles que définies dans la Companies Act de 2014). Comme l'exige l'Article 225(2) de la Companies Act de 2014, les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe de faire en sorte que la Société se conforme aux obligations pertinentes. Les Administrateurs ont rédigé une déclaration de politique de conformité, telle que définie à l'Article 225(3)(a) de la Companies Act de 2014, et une politique de conformité qui fait référence aux arrangements et structures en place qui, selon l'opinion des Administrateurs, sont conçus pour garantir le respect des obligations pertinentes de la Société. Ils ont également procédé au cours de cet exercice à un examen des arrangements ou structures mis en place. Dans le cadre de l'exécution de leurs responsabilités en vertu de l'Article 225, les Administrateurs se sont fondés, entre autres, sur les services, conseils et/ou déclarations de tiers dont les Administrateurs croient qu'ils disposent des connaissances et de l'expérience requises pour garantir le respect des obligations pertinentes de la Société.

## DÉCLARATION RELATIVE AUX INFORMATIONS D'AUDIT PERTINENTES

Les Administrateurs en fonction à la date du présent rapport ont confirmé, chacun, ce qui suit :

- à leur connaissance, il n'y a aucune information d'audit pertinente dont le commissaire aux comptes de la Société n'a pas connaissance ; et
- il/elle a pris toutes les mesures qu'il ou elle devait prendre en sa qualité d'Administrateur pour acquérir toute information d'audit pertinente et s'assurer que le commissaire aux comptes de la Société a connaissance de ces informations.

## RÉSULTATS, ACTIVITÉS ET DÉVELOPPEMENTS ULTÉRIEURS

Les résultats des opérations et les dividendes déclarés sont exposés dans le Compte de résultat aux pages 90 à 110. On trouvera un rapport sur le rendement des placements du Fonds et un aperçu du portefeuille sur les pages 6 à 62.

## PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les détails relatifs aux objectifs et politiques de la gestion des risques financiers de la Société, et l'exposition de la Société aux risques du cours du marché, de change, de taux d'intérêt, de liquidité, de crédit et de contrepartie, sont divulgués dans la Note 16 des Notes relatives aux États financiers.

### Brexit

Le 31 janvier 2020, le Royaume-Uni est officiellement sorti de l'UE (« Brexit »). Veuillez vous reporter à la lettre du Président pour plus d'informations sur les effets du Brexit sur la Société.

### COVID-19

Veuillez vous reporter à la lettre du Président et à la Note 23 pour plus d'informations sur les effets de la COVID-19 sur la Société.

## ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Une liste des événements importants touchant la Société au cours de l'exercice est divulguée à la Note 23.

## ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Une liste des événements postérieurs à la clôture de l'exercice touchant la Société au cours de l'exercice est divulguée à la Note 24.

## REGISTRES COMPTABLES

Les mesures prises par les Administrateurs pour garantir le respect de la Société de tenir les registres comptables adéquats consistent en l'utilisation de systèmes et procédures adéquats, et à employer des personnes compétentes. Les registres comptables sont tenus chez State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Irlande.

## ÉTAT DE LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

La Société est soumise à la législation irlandaise, qui comprend la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, à la Réglementation de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. No 352 de 2011), tel que pouvant être modifiée (la « Réglementation OPCVM »), ainsi qu'aux Règles de cotation du Global Exchange Market (« GEM ») d'Euronext Dublin telles qu'elles s'appliquent aux Fonds de placement. Le Conseil d'administration (le « Conseil ») a évalué les mesures incluses dans le Code de gouvernance des Organismes de placement collectif et des Sociétés de gestion, dont l'application est volontaire, tel que publié par l'Irish Fund Industry Association en décembre 2011 (le « Code IFIA »). Le Conseil a adopté toutes les pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise du Code IFIA.

Le Conseil a estimé que les mesures comprises dans le Code IFIA étaient cohérentes avec ses pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise pour l'exercice. Chaque prestataire de services auquel fait appel la Société est soumis à ses propres obligations en matière de gouvernance d'entreprise.

### Processus de communication financière – description des principales caractéristiques

Le Conseil est chargé d'établir et de maintenir le contrôle interne approprié et les systèmes de gestion des risques de la Société dans le cadre du processus de communication financière. Ces systèmes sont destinés à gérer plutôt qu'à éliminer le risque de ne pas atteindre les objectifs de communication financière de la Société. Ils ne peuvent donner qu'une assurance raisonnable et non absolue contre les erreurs et les pertes significatives.

Le Conseil a défini des procédures afférentes au contrôle interne et aux systèmes de gestion des risques pour assurer sa supervision réelle du processus de communication financière. Ces procédures comprennent la nomination d'un Agent administratif, State Street Fund Administration Services (Ireland) Limited, pour la tenue des livres et des registres. L'Agent administratif est agréé et régi par la Banque centrale et doit respecter les règles imposées par cette dernière. L'Agent administratif est contractuellement tenu de préparer le rapport annuel comprenant les états financiers destinés à donner une image sincère et fidèle et les rapports semestriels et de les soumettre à l'examen et à l'approbation du Conseil.

Le Conseil évalue et étudie les questions importantes d'ordre comptable et relatives à la communication, si besoin est. Le Conseil examine et évalue périodiquement les procédures de comptabilisation et de communication de l'Agent administratif, ainsi que la performance, les qualifications et l'indépendance

des Commissaires aux comptes indépendants. La responsabilité de l'Agent administratif est de nature opérationnelle en ce qui concerne ses contrôles internes du processus de communication financière et le rapport de l'Agent administratif au Conseil.

#### *Évaluation du risque*

Le Conseil a la responsabilité d'évaluer le risque d'irrégularités, d'origine frauduleuse ou erronée, dans la communication financière et de veiller à ce que les procédures soient en place pour l'identification en temps voulu des questions internes et externes susceptibles d'avoir un effet important sur la communication financière. Le Conseil a également mis en place des procédures visant à identifier les changements des principes et des recommandations comptables et à garantir que ces changements apparaissent correctement dans les états financiers de la Société.

#### *Activités de contrôle*

L'Agent administratif veille au maintien des structures de contrôle de gestion du risque sur la communication financière. Ces structures de contrôle consistent à répartir les responsabilités et à exécuter des activités spécifiques de contrôle visant à détecter ou à éviter le risque de lacune dans la communication financière en ce qui concerne les postes importants des états financiers et les notes annexes du rapport annuel de la Société. Des exemples d'activités de contrôle exercées par l'Agent administratif incluent des procédures d'étude analytiques, réconciliations et contrôles automatisés des systèmes informatiques. La méthode de valorisation des titres et autres actifs lorsque les prix ne sont pas disponibles auprès d'une source extérieure indépendante est divulguée à la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

#### *Information et communication*

Les politiques de la Société et les instructions du Conseil afférentes à la communication financière sont actualisées et diffusées via les canaux appropriés, comme les messages électroniques, la correspondance et les réunions pour veiller à ce que toutes les obligations en matière d'information soient satisfaites avec exhaustivité et précision.

#### *Suivi*

Le Conseil reçoit régulièrement des présentations et étudie les rapports du Dépositaire, des Conseillers en investissement et de l'Agent administratif. Le Conseil a également mis en place un processus annuel qui assure que les mesures appropriées sont prises pour réfléchir aux et traiter les insuffisances identifiées, ainsi que les mesures recommandées par les Commissaires aux comptes indépendants.

#### *Structure capitalistique*

Personne ne détient, directement ou indirectement, un volume substantiel de titres de la Société. Personne ne dispose de droits particuliers de contrôle sur le capital social de la Société.

Les droits de vote ne font l'objet d'aucune restriction.

#### *Pouvoirs des Administrateurs*

En ce qui concerne la nomination et la révocation des Administrateurs, la Société est régie par ses Statuts, les lois irlandaises comprenant la Loi sur les sociétés (Companies Acts) de 2014, la Réglementation portant sur les OPCVM (Réglementation OPCVM), ainsi que les Règles de cotation du GEM d'Euronext Dublin applicables aux Fonds de placement. Les Statuts peuvent être modifiés sur résolution spéciale des Actionnaires.

Le Conseil est chargé de gérer les affaires de la Société dans le respect des Statuts. Les Administrateurs peuvent déléguer certaines fonctions à l'Agent administratif et autres parties, sous la supervision et les directives des Administrateurs. Les Administrateurs ont délégué l'administration quotidienne de la Société à l'Agent administratif et les fonctions de gestion des investissements et de distribution aux Conseillers en investissement. Il en résulte qu'aucun Administrateur n'est exécutif.

Les Statuts stipulent que les Administrateurs peuvent exercer tous les pouvoirs de la Société pour emprunter de l'argent, hypothéquer ou nantir, tout ou partie de l'activité et de ses biens immobiliers. Ils peuvent également déléguer ces pouvoirs aux Conseillers en investissement.

Les Administrateurs peuvent, à tout moment et périodiquement, suspendre à titre provisoire le calcul de la Valeur nette d'inventaire d'un Fonds particulier, ainsi que l'émission, le rachat et la conversion des Actions dans un des cas suivants :

(a) pendant une période où un marché ou une Bourse de valeurs qui est le principal marché ou la principale Bourse de valeurs reconnue pour une part substantielle des investissements du Fonds est fermé(e) (autre que pendant les

jours fériés normaux ou pour la fermeture habituelle du week-end), ou pendant laquelle la négociation est limitée ou suspendue sur ce marché ou cette Bourse de valeurs ;

(b) pendant une période où survient un cas d'urgence qui a pour conséquence que la cession d'investissements qui représentent une part substantielle des actifs de la catégorie concernée par la Société n'est pas faisable ; ou pendant laquelle il est impossible d'acheter ou de vendre des investissements à des taux de change normaux ; ou pendant laquelle il est impossible aux Administrateurs ou à leur délégué de déterminer correctement la valeur d'un actif du Fonds concerné ;

(c) pendant une interruption des moyens de communication qui servent habituellement à déterminer le prix de tout investissement du Fonds concerné ou les prix réels sur un marché ou une Bourse de valeurs reconnue ;

(d) si, pour une raison quelconque, les prix d'investissements d'une catégorie concernée ne peuvent être raisonnablement, rapidement ou précisément déterminés ;

(e) pendant une période où le versement de fonds qui seraient ou pourraient être impliqués dans la réalisation ou le paiement d'investissements d'une catégorie concernée ne peut, selon les Administrateurs, être effectué à des taux de change normaux ;

(f) pour liquider la Société ou clôturer un Fonds ; ou

(g) pour toute autre raison qui rend impossible la détermination de la valeur d'une part substantielle des investissements de la Société ou d'un Fonds.

Un avis faisant part de cette suspension et un avis annonçant la fin de la suspension sera adressé immédiatement à la Banque centrale et à Euronext Dublin et les souscripteurs d'Actions ou les Actionnaires qui demandent le rachat d'Actions seront informés au moment où ils déposent leur demande de souscription ou de rachat. Toutes les mesures raisonnables seront prises, lorsque c'est possible, pour mettre fin à une période de suspension le plus rapidement possible.

Il est possible de transférer les Actions nominatives sur demande écrite. Le document de transfert doit être accompagné d'un certificat du cessionnaire précisant qu'il n'achète pas les Actions pour le compte ou au bénéfice d'une Personne des États-Unis. En cas de décès de l'un des codétenteurs, le ou les survivant(s) sera/seront la/les seule(s) personne(s) à laquelle/auxquelles l'Agent administratif reconnaît un droit de propriété sur ou un intérêt dans les Actions enregistrées aux noms de ces codétenteurs. Les Administrateurs peuvent refuser d'enregistrer un transfert s'ils savent ou pensent raisonnablement que, du fait de ce transfert, les Actions seraient la propriété réelle d'une personne en violation des limites imposées à la propriété par les Administrateurs ou que ce transfert aurait un effet défavorable important en termes de droit, de réglementation, d'argent, de fiscalité ou d'administration pour le Fonds concerné ou les Actionnaires de manière générale.

#### *Assemblées des actionnaires*

L'Assemblée générale annuelle de la Société se tiendra normalement à Dublin, en septembre ou à toute autre date que les Administrateurs peuvent déterminer. L'avis de convocation à l'Assemblée générale annuelle au cours de laquelle les états financiers audités de la Société sont présentés (avec le Rapport des Administrateurs et le Rapport des Commissaires aux comptes de la Société) est adressé aux Actionnaires à leur adresse inscrite au moins 21 jours francs avant la date fixée pour l'assemblée. D'autres assemblées générales peuvent être convoquées périodiquement par les Administrateurs selon la manière stipulée par le droit irlandais.

Chaque action donne droit à son détenteur à assister et à voter aux assemblées de la Société et du Fonds représenté par ces actions. Les sujets peuvent être décidés par une assemblée des actionnaires sur un vote à main levée sauf si un scrutin est requis par un actionnaire qui a le droit de voter à l'assemblée ou si le président de l'assemblée demande un scrutin. Chaque actionnaire dispose d'une voix lors d'un vote à main levée. Chaque action donne droit à son détenteur à une voix pour les sujets afférents à la Société qui sont soumis aux actionnaires par un scrutin.

Aucune catégorie d'actions ne confère à un détenteur de droits préférentiels ou de préemption ou de droits à participer aux profits et aux dividendes d'une autre catégorie d'actions ou de droits de vote sur des sujets concernant uniquement une autre catégorie d'actions.

Une résolution visant à modifier les droits d'une catégorie nécessite l'approbation des trois quarts des détenteurs des actions représentés ou présents et votant à une assemblée générale de la catégorie. Le quorum d'une assemblée générale de la catégorie convoquée pour statuer sur une modification des droits de la catégorie est de deux actionnaires au moins dont les détentions représentent un tiers des actions.

Chaque action autre que des actions de souscripteurs donne droit à l'actionnaire à participer à parts égales, au prorata, aux dividendes et à l'actif net du Fonds dont les actions ont été émises, sauf si les dividendes ont été déclarés avant qu'il devienne actionnaire.

Les actions de souscripteur donnent droit aux actionnaires qui les détiennent d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société mais ne leur donnent pas le droit de participer aux dividendes ou à l'actif net de la Société.

### *Composition et activités du Conseil et des comités*

Le Conseil se compose actuellement de six Administrateurs, tous non exécutifs, dont trois d'entre eux sont indépendants des Conseillers en investissement. Les actionnaires peuvent démettre les Administrateurs sur simple résolution ordinaire, conformément aux procédures établies en vertu de la Loi irlandaise sur les sociétés (Companies Act) de 2014. Le Conseil se réunit au moins une fois par trimestre pendant chaque année civile. Le Conseil comporte un comité d'audit composé actuellement de trois Administrateurs indépendants qui se sont réunis quatre fois pendant l'exercice considéré.

### **OPÉRATIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES**

Les opérations effectuées avec le Gestionnaire ou le dépositaire d'un OPCVM et leurs délégués ou sous-délégués (à l'exclusion de tout sous-dépositaire désigné par un dépositaire et qui n'est pas une société du groupe) et toute entité associée ou société appartenant au même groupe que ce Gestionnaire, dépositaire, délégué ou sous-délégué (« personnes liées ») doivent être effectuées comme si elles étaient réalisées dans des conditions commerciales normales, négociées dans des conditions de pleine concurrence et seulement lorsqu'elles sont dans l'intérêt des actionnaires. Les Administrateurs sont convaincus que des arrangements (comme en font foi les procédures écrites) sont en place pour garantir que les opérations avec des parties liées sont effectuées comme décrit plus haut et que les conditions y afférentes ont été respectées au cours de l'exercice.

### **ADMINISTRATEURS**

Les Administrateurs qui étaient en fonction pendant l'exercice clos au 31 décembre 2020 sont :

V. Mangala Ananthanarayanan – nommée le 30 juin 2016  
Ryan P. Blute – nommé le 30 mai 2014  
John Bruton – nommé le 28 février 2018  
Craig A. Dawson – nommé le 6 mai 2009  
David M. Kennedy – nommé le 16 avril 1999  
Frances Ruane – nommée le 28 février 2018

Les Statuts ne prévoient pas de retrait des Administrateurs par rotation.

### **SECRÉTAIRE**

State Street Fund Services (Ireland) Limited a exercé les fonctions de Secrétaire pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

### **INTÉRÊTS DES ADMINISTRATEURS ET DU SECRÉTAIRE EN ACTIONS ET CONTRATS**

Au 31 décembre 2020, V. Mangala Ananthanarayanan détenait 8 757,87 (31 décembre 2019 : 8 757,87) actions du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, 7 990,84 (31 décembre 2019 : 7 761,45) actions du Fonds Global Investment Grade Credit Fund et 21 184,85 (31 décembre 2019 : 20 342,32) actions du Fonds Income Fund, tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2020, Craig A. Dawson détenait 18 118,23 (31 décembre 2019 : néant) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 92 850,51 (31 décembre 2019 : 92 850,51) actions du Fonds Global Libor Plus Bond Fund et 97 370,98 (31 décembre 2019 : 97 370,98) actions du Fonds Low Duration Income Fund, tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2020, David M. Kennedy détenait 5 026,09 (31 décembre 2019 : 5 341,79) actions du Fonds Emerging Markets Bond Fund et 16 786,79 (31 décembre 2019 : 16 786,79) actions du Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund, tous deux des Fonds de la Société.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions de la Société au cours des exercices clos aux 31 décembre 2020 ou 31 décembre 2019.

Aucun Administrateur n'a un contrat de services avec la Société.

### **CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS**

Dillon Eustace fut le Conseiller juridique (en matière de droit irlandais) de la Société durant l'exercice clos au 31 décembre 2020.

### **COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS**

Les Commissaires aux comptes indépendants, PricewaterhouseCoopers, ont exprimé leur volonté de continuer d'exercer leurs fonctions conformément à l'Article 383 de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014.

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur : Craig A. Dawson

Administrateur : David M. Kennedy

Date : 28 avril 2021

### Rapport des commissaires aux comptes indépendants aux membres de PIMCO Funds: Global Investors Series plc

#### Rapport de l'audit des états financiers

##### Opinion

À notre avis, les états financiers de PIMCO Funds: Global Investors Series plc :

- donnent une image fidèle et exacte des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société et des Fonds au 31 décembre 2020 et de leurs résultats pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été correctement préparés en vertu des Normes comptables généralement admises en Irlande (normes comptables émises par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, y compris la norme FRS 102 « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » et le droit irlandais) ; et
- ont été dressés correctement conformément aux exigences de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation 2011 (telle que modifiée) des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

Nous avons procédé à l'audit des états financiers, inclus dans le Rapport annuel, qui sont composés :

- du Bilan au 31 décembre 2020 ;
- du Compte de résultat de l'exercice clos à cette date ;
- de l'État de l'évolution des actifs nets de l'exercice clos à cette date ;
- du Tableau des investissements de chacun des Fonds au 31 décembre 2020 ; et
- des notes relatives aux états financiers de la Société et de chacun de ses Fonds, qui comprennent une description des principales règles comptables.

##### Fondements de l'opinion

Nous avons mené notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) (« ISA (Irlande) ») et le droit applicable.

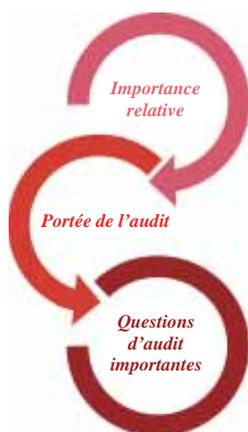
Nos responsabilités en vertu des Normes internationales d'audit (Irlande) sont décrites plus en détails dans les responsabilités des Commissaires aux comptes pour l'audit de la section de notre rapport consacrée aux états financiers. Nous estimons que les éléments probants d'audit que nous avons obtenus sont suffisants et adéquats pour les fondements de notre opinion.

##### Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la Société conformément aux exigences éthiques pertinentes pour notre audit des états financiers en Irlande, qui comprend la Norme éthique de l'IAASA telle qu'applicable aux entités cotées, et nous avons assumé nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences.

##### Notre approche d'audit

###### Aperçu



###### Importance relative

- Importance relative globale : 50 points de base de la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») au 31 décembre 2020 pour chacun des Fonds actifs de la Société et 50 points de base de la VNI moyenne pour les Fonds de la Société qui ont cessé leur activité au cours du présent exercice.

###### Portée de l'audit

- La Société est une société à responsabilité limitée, à capital variable, et engage PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») pour gérer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion quotidienne de la Société. Nous avons adapté la portée de notre audit pour prendre en compte les types d'investissements au sein des Fonds, l'implication de tiers dont il est fait référence au verso, les processus et contrôles comptables et le secteur dans lequel la Société exerce ses activités. Nous analysons chacun des Fonds au niveau individuel.

###### Questions d'audit importantes

- Valorisation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.
- Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

### *La portée de notre audit*

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons identifié les éléments d'importance relative et évalué les risques d'erreur significative dans les états financiers. En particulier, nous nous sommes penchés sur les sections dans lesquels les administrateurs posent des jugements subjectifs, par exemple la sélection de sources de détermination des prix pour évaluer le portefeuille d'investissement. Comme dans tous nos audits, nous avons également abordé le risque de contournement par la direction des contrôles internes, notamment une évaluation permettant de déterminer s'il existait des preuves de parti pris de la part des administrateurs qui représentait un risque d'erreur significative en raison d'une fraude.

### *Questions d'audit importantes*

Les questions d'audit importantes sont ces questions qui, selon le jugement professionnel des commissaires aux comptes, étaient les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période actuelle et comprennent les risques évalués les plus importants d'erreurs significatives (en raison ou non d'une fraude) identifiés par les commissaires aux comptes, y compris ceux ayant l'effet le plus conséquent sur la stratégie générale d'audit, l'attribution de ressources d'audit et l'orientation des efforts de l'équipe de mission. Ces questions, et tout commentaire fait sur les résultats de nos procédures à ce sujet, ont été abordées dans le contexte de notre audit des états financiers dans leur ensemble, et pour former notre opinion. Nous ne fournissons pas un avis distinct sur ces sujets. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de tous les risques identifiés dans le cadre de notre audit.

### *Questions d'audit importantes*

#### *Évaluation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat*

Veillez vous reporter au Tableau des investissements de chacun des Fonds, aux principales méthodes comptables énoncées à la note 2 et à la section Investissements à la juste valeur et hiérarchie de la juste valeur figurant à la note 3.

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat compris dans l'État des actifs et passifs des Fonds au 31 décembre 2020 sont évalués à la juste valeur conformément aux Principes comptables généralement admis en Irlande.

Nous avons considéré que la valorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat était une question d'audit importante, car elle représente l'élément clé des états financiers.

#### *Existence des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat*

Veillez vous reporter au Tableau des investissements de chacun des Fonds, aux principales méthodes comptables énoncées à la note 2 et à la section Investissements à la juste valeur et hiérarchie de la juste valeur figurant à la note 3.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat compris dans l'État des actifs et passifs de chaque Fonds sont détenus au nom de chaque Fonds au 31 décembre 2020.

Nous avons considéré que l'existence des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat était une question d'audit importante, car elle représente l'élément clé des états financiers.

### *Comment notre audit aborde les questions d'audit importantes*

Au 31 décembre 2020, nous avons testé la valorisation des valeurs mobilières et la juste valeur des titres vendus à découvert auprès de fournisseurs tiers, le cas échéant. En l'absence de sources de fournisseurs tiers disponibles pour certains postes de niveau 1 ou niveau 2, nous avons réalisé des procédures de test alternatives, notamment en acceptant la valeur aux déclarations de contrepartie ou la liquidation aux relevés bancaires de fin d'exercice.

Nous avons testé la juste valeur des valeurs mobilières présentées comme des investissements appartenant au niveau 3 en examinant les méthodes, les hypothèses et les données importantes utilisées par la direction pour développer une estimation de la juste valeur. Pour certaines positions de niveau 3, présentées dans le Tableau des investissements du Fonds Emerging Local Bond Fund, nous avons testé la juste valeur des titres qui avaient été évalués par la direction à l'aide de la technique d'évaluation Instruments de référence, en faisant appel à notre expert en valorisation interne pour élaborer une estimation indépendante de la juste valeur. Nous avons comparé les résultats de notre évaluation indépendante avec celle de la direction afin d'en tirer des conclusions sur le caractère raisonnable des estimations de la juste valeur par la direction.

Les fonds d'investissement comprennent les Fonds indiciaires négociés en bourse et les Organismes de placement collectif. Nous avons testé la valorisation des Fonds indiciaires négociés en bourse auprès des fournisseurs tiers. Concernant les Organismes de placement collectif, nous avons convenu de la juste valeur selon une confirmation indépendante de l'agent de transfert sous-jacent.

Nous avons testé la juste valeur des contrats de mise en pension en acceptant la valeur aux déclarations de contrepartie.

Nous avons testé la valorisation des instruments financiers dérivés en faisant appel à notre expert en valorisation interne afin de développer une estimation indépendante de la juste valeur et d'en tirer des conclusions sur le caractère raisonnable des estimations de la direction ou en obtenant les prix auprès de fournisseurs tiers, le cas échéant.

Ces procédures n'ont identifié aucune inexactitude importante.

Nous avons obtenu une confirmation indépendante du Dépositaire ou des contreparties indépendantes concernant les détentions de valeurs mobilières au 31 décembre 2020. Nous avons rapproché les avoirs selon les confirmations des placements détenus conformément aux registres comptables et un échantillon d'éléments de rapprochement notés a été testé sur la base des pièces justificatives.

Pour la juste valeur des titres vendus à découvert, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties.

Les fonds d'investissement comprennent les Fonds indiciaires négociés en bourse et les Organismes de placement collectif. Pour les Fonds indiciaires négociés en bourse, nous avons obtenu une confirmation indépendante de la part du Dépositaire. Concernant les Organismes de placement collectif, nous avons obtenu une confirmation indépendante de l'agent de transfert sous-jacent.

Pour les titres vendus à découvert et les contrats de mise en pension, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties.

S'agissant des instruments financiers dérivés, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties pour l'ensemble des positions importantes. Pour les contrats de change à terme significatifs, nous avons convenu d'établir les positions sur les relevés bancaires de fin d'exercice.

Ces procédures n'ont identifié aucune inexactitude importante.

### *Comment nous avons adapté la portée de l'audit*

Nous avons adapté la portée de notre audit pour nous assurer que nous avons fourni assez de travail pour donner un avis sur les états financiers dans leur ensemble, en prenant en compte la structure de la Société, les processus et contrôles comptables et le secteur dans lequel la société exerce ses activités.

Au 31 décembre 2020, il existe 51 Fonds actifs et 9 Fonds qui ont cessé leur activité pendant l'exercice en cours. Le Bilan, le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets sont un cumul des positions et des résultats des Fonds.

Les administrateurs contrôlent les affaires de la Société et sont responsables de la politique d'investissement globale qu'ils déterminent. La Société fait appel à un Gestionnaire pour gérer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion quotidienne de la Société. Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités aux Conseillers en investissement et à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »). Les états financiers, qui restent la responsabilité des administrateurs, sont préparés pour leur compte par l'Agent administratif. La Société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») pour agir en tant que Dépositaire des actifs de la Société. En établissant l'approche globale de notre audit, nous avons évalué le risque d'erreurs significatives au niveau d'un Fonds, en prenant en compte la nature, la probabilité et l'ampleur éventuelle de toute erreur. Dans le cadre de notre évaluation du risque, nous avons pris en compte l'interaction de la Société avec l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place par l'Agent administratif.

### *Importance relative*

La portée de notre audit a été influencée par notre application de l'importance relative. Nous établissons des seuils quantitatifs pour l'importance relative. De même que les considérations qualitatives, ceux-ci nous ont aidés à déterminer la portée de notre audit, ainsi que la nature, le calendrier et l'étendue de nos procédures d'audit sur les postes individuels et les informations fournies dans les états financiers et de l'évaluation de l'effet de déclarations inexactes, individuellement et de façon globale, sur les états financiers dans leur ensemble.

Selon notre jugement professionnel, nous avons déterminé l'importance relative pour les états financiers de chacun des Fonds de la Société comme suit :

<i>Importance relative globale et comment nous l'avons déterminée</i>	50 points de base (2019 : 50 points de base) de la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») au 31 décembre 2020 pour chacun des Fonds actifs de la Société et 50 points de base de la VNI moyenne pour les Fonds de la Société qui ont cessé leur activité au cours du présent exercice.
<i>Logique derrière le choix de la référence</i>	Nous avons appliqué cette référence car l'objectif principal de la Société est de fournir aux investisseurs un rendement total au niveau du Fonds, en tenant compte du rendement du capital et des revenus.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration que nous les informerions de toute erreur identifiée pendant notre audit supérieure à 10 % de l'importance relative globale, à des fins de différences d'impact de la VNI par action (2019 : 10 % de l'importance relative globale, à des fins de différences d'impact de la VNI par action), ainsi que de toute erreur significative inférieure à ce montant qui, selon nous, justifierait une signalisation pour des raisons qualitatives.

### **Conclusions concernant la continuité d'exploitation de la Société et des Fonds qui ont adopté une comptabilité sur une base de continuité d'exploitation**

Notre jugement sur l'évaluation faite par les administrateurs de la capacité de la Société et des Fonds à adopter une comptabilité sur une base de continuité d'exploitation inclut les étapes suivantes :

- Obtenir une compréhension des indicateurs clés qui sont surveillés en ce qui concerne l'hypothèse de la continuité de l'exploitation et les futurs plans de la direction pour les Fonds sur la période de continuité de l'exploitation (d'une durée de 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers) ;
- Les états financiers décrivent les raisons pour lesquelles les administrateurs ont préparé les états financiers des Fonds Global Advantage Real Return Fund, PIMCO RAE Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Europe Fund, PIMCO RAE Global Developed Fund, PIMCO RAE US Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund, PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund et PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund sur une base autre que la continuité d'exploitation ;
- Réviser les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration disponibles au cours de la période sous audit et ceux disponibles jusqu'à la date du présent rapport ;
- Prendre en compte l'activité d'investissement en fin d'exercice telle qu'elle est enregistrée dans les registres comptables sous-jacents ;
- S'enquérir auprès de la direction de tous les projets de rachats importants dont elle a été informée ;
- Prendre en considération les techniques de gestion du risque de liquidité qui sont mises à disposition de la Société et des Fonds.

Sur la base du travail que nous avons effectué, nous n'avons identifié aucune incertitude importante concernant des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient mettre en doute, de façon importante, la capacité de la Société et des Fonds à continuer selon le principe de la continuité d'exploitation pour une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle les états financiers peuvent être émis.

Au cours de notre audit des états financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les administrateurs d'une base de continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers était appropriée.

Cependant, comme il n'est pas possible de prédire tous les événements ou conditions futurs, cette conclusion n'est pas une garantie de la capacité de la Société et des Fonds à continuer leur exploitation.

Nos responsabilités et les responsabilités des administrateurs s'agissant de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes du présent rapport.

### **Rapport concernant d'autres informations**

Les autres informations comprennent toutes les informations contenues dans le Rapport annuel autres que les états financiers et notre rapport des commissaires aux comptes à ce sujet. Les administrateurs sont responsables des autres informations. Notre avis concernant les états financiers ne couvre pas les autres informations et, par conséquent, nous ne formulons pas d'opinion d'audit ou, sauf indication contraire explicite dans ce rapport, toute forme d'assurance les concernant. En relation avec notre audit des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations et, ainsi faisant, de considérer si les autres informations sont matériellement contradictoires avec les états financiers ou les connaissances acquises lors de l'audit, ou semblent par ailleurs comporter des inexactitudes importantes. Si nous identifions une erreur significative ou un écart important apparent, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures visant à conclure s'il existe une erreur significative dans les états financiers ou les autres informations. Si, sur la base du travail mis en œuvre, nous avons conclu qu'il existe une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à déclarer sur la base de ces responsabilités.

Concernant le Rapport des Administrateurs, nous avons également vérifié que les divulgations exigées par la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 aient bien été incluses.

## Rapport des Commissaires aux comptes indépendants (suite)

---

Sur la base des responsabilités décrites ci-dessus et du travail entrepris au cours de l'audit, les ISA (Irlande) et la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 exigent que nous communiquions certains avis et sujets tels que décrits ci-dessous :

- Selon nous, en fonction des travaux entrepris dans le cours de l'audit, les informations fournies dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 sont conformes aux états financiers et ont été préparées conformément aux exigences légales applicables.
- Sur la foi de notre connaissance et de notre compréhension de la Société et de son environnement, acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune erreur significative dans le Rapport des Administrateurs.

---

### Responsabilités afférentes aux états financiers et à l'audit

#### *Responsabilités des administrateurs à l'égard des états financiers*

Comme indiqué plus en détail dans les Responsabilités des Administrateurs présenté en page 848, les administrateurs sont tenus de préparer des états financiers conformément au cadre applicable et de s'assurer que ceux-ci donnent une idée exacte et fidèle.

Les administrateurs sont également responsables des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers qui sont exempts d'inexactitudes significatives, que celles-ci soient dues à la fraude ou à l'erreur.

Dans la préparation des états financiers, les administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société et des Fonds à poursuivre leurs activités, divulguant si applicable, des observations relatives à la continuité d'exploitation et appliquant une comptabilité sur la base de continuité d'exploitation sauf si les administrateurs ont l'intention de liquider la Société ou de cesser l'exploitation, ou n'ont pas d'autre choix réaliste que de le faire.

#### *Responsabilités des commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers*

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable en ce qui concerne les états financiers dans leur ensemble, qu'ils soient exempts d'anomalies significatives, en raison de fraude ou d'erreur, et de publier un rapport des commissaires aux comptes qui comprend notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance, mais n'est pas une garantie qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera toujours une anomalie significative lorsque celle-ci existe. Les anomalies peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives si, individuellement ou dans leur ensemble, elles pourraient raisonnablement avoir une influence sur les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Nos vérifications d'audit peuvent porter sur la totalité de certaines transactions et de certains soldes et peuvent utiliser des techniques de vérification des données. Toutefois, il s'agit généralement de sélectionner un nombre limité d'éléments à vérifier, plutôt que de vérifier des ensembles complets. Pour les vérifications, nous cherchons souvent à cibler des éléments particuliers en fonction de leur taille ou de leurs caractéristiques de risque. Dans d'autres cas, nous vérifions un échantillon pour en tirer une conclusion sur l'ensemble des données dont cet échantillon provient.

Une description plus détaillée de nos responsabilités à l'égard de l'audit des états financiers se trouve sur le site de l'IAASA à l'adresse suivante :

[https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Cette description fait partie de notre rapport des commissaires aux comptes indépendants.

#### *Usage de ce rapport*

Le présent rapport, y compris les opinions, a été préparé exclusivement pour les membres de la Société en tant qu'organe conformément à l'Article 391 de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, et n'est destiné à aucune autre fin. En donnant ces opinions, nous n'acceptons et n'assumons de responsabilité à aucune autre fin et envers aucune autre personne à laquelle le présent rapport est présenté ou entre les mains de laquelle il pourrait tomber, sauf accord exprès par notre consentement écrit préalable.

---

### Autres exigences

#### **Avis concernant d'autres questions - Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014**

- Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous considérons comme étant nécessaires aux fins de notre audit.
- À notre avis, les registres comptables de la Société étaient suffisants pour permettre l'audit aisé et correct des états financiers.
- Les états financiers concordent avec les registres comptables.

---

### Rapport d'exception en vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014

#### *Rémunération et transactions des Administrateurs*

En vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, nous sommes tenus de vous présenter un rapport si, à notre avis, les informations relatives à la rémunération et aux transactions des administrateurs visées dans les articles 305 et 312 de cette Loi n'ont pas été communiquées. Nous n'avons aucune exception à signaler dans le cadre de cette responsabilité.

Jonathan O'Connell  
pour et au nom de PricewaterhouseCoopers  
Cabinet d'expertise-comptable et commissaire aux comptes  
Dublin  
29 avril 2021

Nous avons étudié la conduite de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société ») pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 en notre qualité de Dépositaire de la Société.

Ce rapport, y compris l'opinion, a été préparé à la seule intention des actionnaires de la Société, pris en tant qu'organisme, conformément à la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de l'Avis 5 de la Réglementation de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle que modifiée) (la « Réglementation OPCVM »), à l'exclusion de toute autre destination. En donnant cette opinion, nous n'acceptons et n'assumons de responsabilité à aucune autre fin et envers aucune autre personne à laquelle le présent rapport est présenté.

### RESPONSABILITÉS DU DÉPOSITAIRE

Nos fonctions et responsabilités sont décrites dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de l'Avis 5 de la Réglementation OPCVM. Elles comprennent notamment d'enquêter sur la conduite de la Société au cours de chaque exercice et d'en rendre compte aux actionnaires.

Notre rapport indiquera si, à notre avis, la Société a été gérée durant cette période conformément aux dispositions de la constitution de la Société (la « Constitution ») et de la Réglementation OPCVM. Il incombe globalement à la Société de se conformer à ces dispositions. Si la Société ne s'y est pas conformée, nous devons, en tant que Dépositaire, indiquer pourquoi tel est le cas, et décrire les mesures que nous avons prises pour remédier à la situation.

### FONDEMENTS DE L'OPINION DU DÉPOSITAIRE

Le Dépositaire procède aux investigations qu'il juge raisonnablement nécessaires en vue de se conformer à ses obligations, tel que décrit dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de l'Avis 5 de la Réglementation OPCVM, et de s'assurer que, à tous égards importants, la Société a été gérée (i) en conformité avec les limitations imposées à son pouvoir relatif à l'investissement et à sa capacité d'emprunt par les dispositions de la Constitution et de la Réglementation OPCVM et (ii) par ailleurs en conformité avec la Constitution de la Société et la réglementation pertinente.

### OPINION

À notre avis, la Société a été gérée durant la période comptable, à tous égards importants :

- (i) conformément aux limitations imposées au pouvoir de la Société relatif à l'investissement et à sa capacité d'emprunt par sa Constitution, par la Réglementation OPCVM et la Réglementation de 2019 relative aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières prise en application de l'article 48(1) de la Loi de 2013 de la Banque centrale (supervision et exécution) (« la Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») ; et
- (ii) par ailleurs conformément aux dispositions de la Constitution, de la Réglementation OPCVM et de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin D02 HD32  
Irlande

Date : 28 avril 2021

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), conformément à ses obligations en vertu de la Directive 2009/65/CE, telle que modifiée (la « Directive OPCVM ») est tenu d'avoir des politiques et pratiques de rémunération en place pour les catégories de personnel, dont la haute direction, les preneurs de risques, les fonctions de contrôle et tous les salariés percevant une rémunération qui les range dans la même fourchette que les membres de la haute direction et des preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur les profils de risque du Gestionnaire ou de tout Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») géré, qui respectent et promeuvent une gestion du risque saine et efficace et n'encouragent pas une prise de risques incompatible avec les profils de risque, règles ou actes constitutifs du Gestionnaire ou de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société »).

La rémunération se compose de toutes les formes de paiements ou d'avantages accordés directement ou indirectement, mais au nom du Gestionnaire, en contrepartie des services professionnels fournis par le personnel. Cela comprend, le cas échéant : (i) toutes les formes de paiements ou d'avantages versés par le Gestionnaire ; (ii) les montants payés par la Société, y compris toute partie des commissions de performance ; et/ou (iii) tout transfert de parts ou d'actions de toute Société, en échange de services professionnels fournis par le Personnel identifié. La rémunération fixe désigne les paiements ou les avantages sans tenir compte de critères de performance. La rémunération variable correspond aux paiements ou aux avantages supplémentaires accordés en fonction des performances ou, dans certains cas, d'autres critères contractuels.

Des informations sont fournies concernant (a) le personnel du Gestionnaire ; (b) le personnel appartenant à la haute direction ; et (c) le personnel qui a la capacité d'influencer de façon importante le profil de risque du Fonds, y compris les personnes qui, bien que n'étant pas directement employées par le Gestionnaire, sont affectées par leur employeur pour fournir des services directement au Gestionnaire (« Délégués »).

Le montant de la rémunération totale accordée par le Gestionnaire à son personnel, qui a été affecté aux activités liées aux OPCVM du Gestionnaire au titre de l'exercice de ce dernier clos au 31 décembre 2020, s'élève à 180 000 EUR. Ce montant comprend une rémunération fixe de 180 000 EUR et une rémunération variable de 0 EUR. La rémunération décrite ci-dessus a été versée à 3 bénéficiaires au total.

Le montant de la rémunération globale, qui a été attribuée aux activités liées aux OPCVM pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, accordée par le Gestionnaire à sa haute direction s'est élevé à 0 USD. Pour les autres membres de son personnel dont les actions ont une incidence importante sur le profil de risque des activités liées aux OPCVM du Gestionnaire, le montant s'est élevé à 0 USD.

Le montant de la rémunération totale attribuée par les Délégués à leur Personnel identifié et attribuée aux compartiments au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020 s'élève à 12 157 274 USD. Ce montant comprend une rémunération fixe de 86 469 USD et une rémunération variable de 12 070 805 USD. La rémunération décrite ci-dessus a été versée à 56 bénéficiaires au total.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	33 981 025	\$ 338 738	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	28 202 589	\$ 281 061
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
NWD Finance BVI Ltd. 4,800 % échéance 09/09/2023	\$ 15 000	15 026	Obligation internationale du gouvernement philippin 2,950 % échéance 05/05/2045	\$ 7 400	7 957
Scenery Journey Ltd. 11,500 % échéance 24/10/2022	15 300	14 426	Obligation internationale du gouvernement indonésien 4,200 % échéance 15/10/2050	6 100	7 216
Periama Holdings LLC 5,950 % échéance 19/04/2026	12 600	13 194	China Evergrande Group 8,250 % échéance 23/03/2022	6 900	6 210
Wynn Macau Ltd. 5,500 % échéance 15/01/2026	12 300	12 391	Scenery Journey Ltd. 11,500 % échéance 24/10/2022	6 100	5 185
Obligation internationale du gouvernement indonésien 8,375 % échéance 15/09/2026	IDR 144 400 000	11 735	China Evergrande Group 8,750 % échéance 28/06/2025	6 200	4 997
Vedanta Resources Finance PLC 8,000 % échéance 23/04/2023	\$ 15 605	11 417	Sunac China Holdings Ltd. 7,500 % échéance 01/02/2024	4 600	4 618
ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 5,450 % échéance 24/01/2028	11 300	11 283	Country Garden Holdings Co. Ltd. 4,800 % échéance 08/06/2030	4 100	4 371
China Evergrande Group 8,750 % échéance 28/06/2025	13 900	11 212	Meituan 3,050 % échéance 28/10/2030	4 200	4 300
Fortune Star BVI Ltd. 5,950 % échéance 19/10/2025	10 700	10 904	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3,000 % échéance 22/09/2030	4 100	4 125
Agile Group Holdings Ltd. 7,875 % échéance 31/07/2024	10 487	10 896	Delhi International Airport Ltd. 6,450 % échéance 04/06/2029	3 800	4 012
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka			Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 10,875 % échéance 01/09/2020	3 900	3 944
6,200 % échéance 11/05/2027	17 700	10 604	Li & Fung Ltd. 4,500 % échéance 18/08/2025	3 900	3 900
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,500 % échéance 15/01/2025	10 600	10 460	Proven Honour Capital Ltd. 4,125 % échéance 05/06/2026	3 700	3 824
Studio City Finance Ltd. 7,250 % échéance 11/02/2024	9 600	9 989	New Metro Global Ltd. 6,800 % échéance 05/08/2023	3 700	3 820
TML Holdings Pte. Ltd. 5,500 % échéance 03/06/2024	9 200	9 300	Axiata SPV2 Bhd. 2,163 % échéance 19/08/2030	3 800	3 793
Yunda Holding Investment Ltd. 2,250 % échéance 19/08/2025	9 100	9 075	Yunda Holding Investment Ltd. 2,250 % échéance 19/08/2025	3 800	3 779
Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 9,250 % échéance 28/07/2023	9 000	8 960	Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka 5,750 % échéance 18/04/2023	5 300	3 776
Easy Tactic Ltd. 12,375 % échéance 18/11/2022	8 800	8 861	MTR Corp. Ltd. 1,625 % échéance 19/08/2030	3 800	3 755
Yanlord Land HK Co. Ltd. 6,800 % échéance 27/02/2024	8 500	8 774	Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,875 % échéance 05/12/2027	3 800	3 753
Prosus NV 3,832 % échéance 08/02/2051	8 400	8 379			

(a) Le Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4 544 382	\$ 45 316	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3 278 489	\$ 32 700
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Lenovo Group Ltd. 5,875 % échéance 24/04/2025	\$ 2 500	2 855	Obligation internationale du gouvernement indonésien 4,450 % échéance 11/02/2024	\$ 850	940
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4,150 % échéance 29/03/2027	2 200	2 526	Ronshine China Holdings Ltd. 7,350 % échéance 15/12/2023	900	913
Sinopec Group Overseas Development Ltd. 2,700 % échéance 13/05/2030	2 200	2 282	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3,000 % échéance 22/09/2030	700	701
Periama Holdings LLC 5,950 % échéance 19/04/2026	2 000	2 121	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,450 % échéance 15/05/2030	600	680
Huaxin Cement International Finance Co. Ltd. 2,250 % échéance 19/11/2025	2 100	2 091	Vedanta Resources Ltd. 6,125 % échéance 09/08/2024	900	663
Tencent Holdings Ltd. 3,240 % échéance 03/06/2050	2 000	2 069	Sinopec Group Overseas Development Ltd. 3,250 % échéance 28/04/2025	600	652
Yunda Holding Investment Ltd. 2,250 % échéance 19/08/2025	2 000	1 994	China Evergrande Group 8,250 % échéance 23/03/2022	700	641
Greenland Global Investment Ltd. 7,250 % échéance 22/01/2025	2 000	1 923	Obligation internationale du gouvernement philippin 7,750 % échéance 14/01/2031	400	610
Obligation internationale du gouvernement indonésien 8,375 % échéance 15/09/2026	IDR 23 000 000	1 863	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 10,875 % échéance 09/01/2023	600	608
Obligation internationale du gouvernement indonésien 8,125 % échéance 15/05/2024	24 018 000	1 831	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 3,250 % échéance 30/07/2027	600	600
Airport Authority Hong Kong 2,400 % échéance 08/03/2028	\$ 1 800	1 829	Harvest Operations Corp. 2,330 % échéance 14/04/2021	540	546
Shriram Transport Finance Co. Ltd. 5,700 % échéance 27/02/2022	1 800	1 826	Pertamina Persero PT 4,175 % échéance 21/01/2050	500	534
Pertamina Persero PT 4,300 % échéance 20/05/2023	1 600	1 721	Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka 6,125 % échéance 03/06/2025	600	495
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,500 % échéance 15/01/2025	1 700	1 708	Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,500 % échéance 17/11/2050	€ 400	469
Cerah Capital Ltd. 0,000 % échéance 08/08/2024	1 700	1 649	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4,550 % échéance 29/03/2026	\$ 400	461
China Construction Bank Corp. 2,450 % échéance 24/06/2030	1 600	1 620	Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd. 1,150 % échéance 23/10/2021	€ 400	454
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 3,080 % échéance 09/12/2025	1 600	1 603	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,750 % échéance 13/05/2025	\$ 400	443
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,450 % échéance 15/05/2030	1 400	1 580	CK Hutchison International Ltd. 3,375 % échéance 08/05/2050	400	439
Link CB Ltd. 1,600 % échéance 03/04/2024	HKD 12 000	1 541	Hutchison Whampoa International Ltd. 3,625 % échéance 31/10/2024	400	438

(a) Le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	38 962 485	\$ 388 234	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	26 035 539	\$ 259 740
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Deutsche Bank AG 5,625 % échéance 19/05/2031	€ 148 700	164 916	Banco Santander S.A. 6,250 % échéance 11/09/2021	€ 128 800	139 588
Bank of America Corp. 1,319 % échéance 19/06/2026	\$ 124 000	124 000	Natwest Group PLC 4,269 % échéance 22/03/2025	\$ 80 000	85 273
Barclays PLC 6,125 % échéance 15/12/2025	91 283	92 304	Wells Fargo & Co. 3,069 % échéance 24/01/2023	59 400	60 725
Banco Santander S.A. 4,375 % échéance 14/01/2026	€ 69 800	74 443	Bank of America Corp. 3,194 % échéance 23/07/2030	42 700	45 300
ING Groep NV 4,875 % échéance 16/05/2029	\$ 69 600	69 600	Bank of America Corp. 1,319 % échéance 19/06/2026	43 500	43 937
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,000 % échéance 15/01/2026	€ 59 000	68 742	Société Générale S.A. 6,750 % échéance 06/04/2028	44 350	43 780
Credit Suisse Group AG 4,194 % échéance 01/04/2031	\$ 60 200	68 072	Goldman Sachs Group, Inc. 3,691 % échéance 05/06/2028	36 500	39 931
Bank of Ireland Group PLC 7,500 % échéance 19/05/2025	€ 61 100	66 524	BNP Paribas S.A. 3,800 % échéance 10/01/2024	36 000	38 943
Crédit Agricole S.A. 4,000 % échéance 23/12/2027	53 200	63 135	HSBC Holdings PLC 6,000 % échéance 29/12/2049	€ 32 205	34 337
Natwest Group PLC 6,000 % échéance 29/12/2025	\$ 60 100	60 100	HSBC Capital Funding Dollar LP 10,176 % échéance 30/06/2030	\$ 20 100	34 050
BNP Paribas S.A. 4,500 % échéance 25/02/2030	57 000	57 000	Credit Suisse Group AG 3,750 % échéance 26/03/2025	29 060	32 083
	<b>ACTIONS</b>		Bank of America Corp. 3,124 % échéance 20/01/2023	30 000	31 053
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	479 700	48 777	Citigroup, Inc. 3,887 % échéance 10/01/2028	26 732	29 388
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Danske Bank A/S 5,875 % échéance 06/04/2022	€ 25 000	28 981
Erste Group Bank AG 4,250 % échéance 15/10/2027	€ 38 200	45 239	Goldman Sachs Group, Inc. 2,908 % échéance 05/06/2023	\$ 28 000	28 661
Intesa Sanpaolo SpA 5,148 % échéance 10/06/2030	£ 30 300	39 436	JPMorgan Chase & Co. 2,739 % échéance 15/10/2030	27 100	27 791
Volkswagen International Finance NV 3,875 % échéance 17/06/2029	€ 34 400	39 051	BNP Paribas S.A. 4,500 % échéance 25/02/2030	30 000	27 738
Cooperatieve Rabobank UA 4,375 % échéance 29/06/2027	32 400	36 571	Intesa Sanpaolo SpA 7,000 % échéance 29/12/2049	€ 23 600	27 652
ABN AMRO Bank NV 4,375 % échéance 22/09/2025	30 300	35 531	Volkswagen International Finance NV 4,625 % échéance 27/06/2028	29 700	26 223
Banco de Sabadell S.A. 1,125 % échéance 27/03/2025	37 300	33 823	Barclays PLC 8,000 % échéance 15/06/2024	\$ 24 250	24 803
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 8,500 % échéance 10/09/2030	28 000	33 145	KBC Group NV 4,750 % échéance 05/03/2024	€ 21 400	24 724
Barclays PLC 3,250 % échéance 17/01/2033	£ 24 250	32 184	Telefonica Europe BV 4,375 % échéance 14/12/2024	25 000	24 708
Bank of Nova Scotia 4,900 % échéance 04/06/2025	\$ 31 900	31 876	Wells Fargo & Co. 3,000 % échéance 22/04/2026	\$ 22 500	24 479
			NN Group NV 4,500 % échéance 15/07/2049	18 300	24 420

(a) Le Fonds PIMCO Capital Securities Fund est investi en actions d'un Fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 30/11/2027	\$ 16 530	\$ 16 487	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 30/11/2027	\$ 14 850	\$ 14 782
Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 30/11/2025	13 090	13 070	Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 30/11/2025	5 600	5 595
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/08/2030	4 420	4 372	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/08/2030	4 420	4 359
Eversource Energy 1,650 % échéance 15/08/2030	2 705	2 689	Obligation internationale du gouvernement égyptien 5,250 % échéance 06/10/2025	700	747
Kilroy Realty LP 2,500 % échéance 15/11/2032	2 000	2 000	Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,750 % échéance 05/06/2035	€ 200	270
Unipol Gruppo SpA 3,250 % échéance 23/09/2030	€ 1 500	1 908	Obligation internationale du gouvernement égyptien 5,250 % échéance 06/10/2025	\$ 200	213
Host Hotels & Resorts LP 3,500 % échéance 15/09/2030	\$ 1 675	1 718	LeasePlan Corp. NV 3,500 % échéance 09/04/2025	€ 100	131
Avangrid, Inc. 3,800 % échéance 01/06/2029	1 365	1 573	République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2030	70	87
Prologis International Funding S.A. 1,625 % échéance 17/06/2032	€ 1 125	1 548	Eversource Energy 1,650 % échéance 15/08/2030	\$ 25	25
Iberdrola Finanzas S.A. 1,000 % échéance 07/03/2024	1 100	1 383			
Boston Properties LP 3,400 % échéance 21/06/2029	\$ 1 200	1 326			
Avangrid, Inc. 3,150 % échéance 01/12/2024	1 200	1 307			
Agence Française de Développement 1,375 % échéance 17/09/2024	€ 1 000	1 299			
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 1,500 % échéance 13/02/2025	\$ 1 240	1 295			
Dell International LLC 6,200 % échéance 15/07/2030	1 000	1 281			
Enel Finance International NV 2,650 % échéance 10/09/2024	1 200	1 280			
Assicurazioni Generali SpA 4,125 % échéance 04/05/2026	€ 900	1 271			
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,200 % échéance 02/12/2026	AUD 1 550	1 202			
Kimco Realty Corp. 2,700 % échéance 01/10/2030	\$ 1 125	1 177			
ING Groep NV 4,875 % échéance 16/05/2029	1 100	1 132			

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2023 (b)	\$ 24 197	\$ 24 698	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2021 (b)	\$ 96 685	\$ 95 775
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2024 (b)	23 573	24 182	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2020 (b)	34 167	34 146
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	16 746	18 611	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % échéance 15/01/2028 (b)	27 841	29 934
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	16 025	17 012	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	23 847	25 364
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % échéance 15/04/2024 (b)	15 859	16 493	<b>ACTIONS</b>		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2024 (b)	10 436	11 108	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	237 000	23 626
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % échéance 15/01/2028 (b)	9 415	9 978	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % échéance 26/05/2025	€ 6 094	7 730	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2023 (b)	\$ 19 840	20 628
Obligations du Trésor américain 1,625 % échéance 15/11/2050	\$ 6 710	6 753	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2024 (b)	17 000	17 277
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	6 319	6 648	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,150 % échéance 30/11/2023	€ 14 234	17 187
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	5 366	5 950	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 12 679	14 017
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	5 345	5 878	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/01/2027 (b)	11 989	13 241
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	€ 4 200	5 159	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2022 (b)	12 710	12 370
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2025 (b)	\$ 4 738	5 082	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % échéance 15/01/2021 (b)	9 794	9 790
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	4 086	4 676	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	8 171	9 351
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2021 (b)	1 737	1 734	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	8 540	8 968
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 22/11/2036	£ 894	1 734	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (b)	6 606	6 722
Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	€ 511	629	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	5 967	6 180
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/01/2027 (b)	\$ 330	337	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2027 (b)	4 725	5 253
Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/07/2024	€ 106	133	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % échéance 15/01/2028 (b)	3 710	4 523
			Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2027	£ 2 141	3 744
			Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,250 % échéance 09/12/2021	MXN 48 400	2 627

(a) Le Fonds Commodity Real Return Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4 667 433	\$ 46 492	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	5 060 446	\$ 50 400
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 4 123	4 386	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 4 123	4 360
Obligations du Trésor américain 1,625 % échéance 15/11/2050	1 887	1 919	American Tower Corp. 3,800 % échéance 15/08/2029	2 000	2 279
Netflix, Inc. 4,375 % échéance 15/11/2026	1 400	1 475	Crown Castle International Corp. 3,100 % échéance 15/11/2029	2 000	2 160
DaVita, Inc. 4,625 % échéance 01/06/2030	1 200	1 196	AT&T, Inc. 4,100 % échéance 15/02/2028	1 500	1 637
Southwest Airlines Co. 5,250 % échéance 04/05/2025	1 000	1 107	Virgin Media Secured Finance PLC 5,250 % échéance 15/05/2029	£ 1 100	1 549
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,350 % échéance 12/08/2028	PEN 3 200	1 107	Standard Industries, Inc. 4,750 % échéance 15/01/2028	\$ 1 400	1 424
Delta Air Lines, Inc. 7,000 % échéance 01/05/2025	\$ 1 000	1 038	Univision Communications, Inc. 5,125 % échéance 15/02/2025	1 450	1 385
Community Health Systems, Inc. 6,625 % échéance 15/02/2025	1 000	1 034	UBS AG 5,125 % échéance 15/05/2024	1 200	1 269
Live Nation Entertainment, Inc. 6,500 % échéance 15/05/2027	1 000	1 028	Dell International LLC 6,020 % échéance 15/06/2026	1 100	1 269
American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 4,000 % échéance 15/01/2028	1 000	998	NXP BV 3,875 % échéance 18/06/2026	1 100	1 166
Rackspace Hosting, Inc. 4,000 % échéance 03/11/2023	1 000	981	Barclays Bank PLC 7,625 % échéance 21/11/2022	1 000	1 030
Advantage Sales & Marketing, Inc. 6,500 % échéance 15/11/2028	900	911	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % échéance 13/12/2022	1 000	1 029
CSC Holdings LLC 4,125 % échéance 01/12/2030	900	896	STORE Capital Corp. 4,625 % échéance 15/03/2029	1 100	1 001
HSBC Holdings PLC 6,000 % échéance 22/05/2027	800	868	Natwest Group PLC 4,269 % échéance 22/03/2025	900	959
Citigroup, Inc. 5,950 % échéance 15/05/2025	800	866	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. 6,720 % échéance 01/12/2022	1 221	934
Boston Scientific Corp. 2,650 % échéance 01/06/2030	800	808	Bank of America Corp. 5,875 % échéance 15/03/2028	900	914
Fortune Brands Home & Security, Inc. 3,250 % échéance 15/09/2029	800	805	Beacon Roofing Supply, Inc. 4,875 % échéance 01/11/2025	900	907
General Electric Co. 4,250 % échéance 01/05/2040	800	798	Fortune Brands Home & Security, Inc. 3,250 % échéance 15/09/2029	800	894
Core & Main LP 3,750 % échéance 01/08/2024	800	792	Banco do Brasil S.A. 4,875 % échéance 19/04/2023	800	847

(a) Le Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	233 921 006	\$ 2 329 869	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	280 577 639	\$ 2 793 729
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	8 353 600	844 669		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	\$ 433 731	430 885
Bons du Trésor italien 0,000 % échéance 14/05/2020	€ 237 000	260 997	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	337 710	335 493
		<b>ACTIONS</b>	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/12/2049	285 458	300 696
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (a)	24 149 140	243 702		<b>ACTIONS</b>	
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	1 832 900	180 669
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030	€ 132 000	148 201		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Nissan Motor Co. Ltd. 4,345 % échéance 17/09/2027	\$ 91 800	93 343	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030	€ 132 000	153 032
Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,500 % échéance 26/10/2046	78 300	87 304	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	\$ 135 124	134 237
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 3,000 % échéance 29/06/2027	83 300	83 278	Obligation internationale du gouvernement turc 5,750 % échéance 22/03/2024	83 800	80 600
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	79 200	79 200	Obligation internationale du gouvernement turc 5,125 % échéance 25/03/2022	66 500	65 643
Renault S.A. 2,375 % échéance 25/05/2026	€ 65 400	77 852	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	58 873	58 487
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,400 % échéance 16/04/2050	\$ 64 200	73 563	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/01/2050	57 532	57 154
ZF Finance GmbH 3,750 % échéance 21/09/2028	€ 58 300	68 620	Virgin Media Vendor Financing Notes DAC 4,875 % échéance 15/07/2028	£ 37 200	48 627
Petroleos Mexicanos 6,625 % échéance 15/06/2035	\$ 62 100	64 419	Netflix, Inc. 3,875 % échéance 15/11/2029	€ 33 800	37 679
EQT Corp. 7,875 % échéance 01/02/2025	67 935	63 473	Obligation internationale du gouvernement turc 7,625 % échéance 26/04/2029	\$ 31 600	32 957
Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 2,700 % échéance 02/09/2070	59 800	59 800	QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	32 900	32 900
UniCredit SpA 2,200 % échéance 22/07/2027	€ 51 600	59 498	PCF GmbH 5,000 % échéance 01/08/2024	€ 27 200	29 334
FEL Energy SARL 5,750 % échéance 01/12/2040	\$ 58 500	58 500	Petroleos Mexicanos 4,750 % échéance 26/02/2029	27 050	28 142
		<b>ACTIONS</b>	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/10/2049	\$ 27 904	27 721
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	5 124 030	58 000	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	27 813	27 631
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	Deutsche Bank AG 1,625 % échéance 12/02/2021	€ 21 600	25 549
Wells Fargo & Co. 2,406 % échéance 30/10/2025	\$ 51 700	53 041			
Obligation internationale du gouvernement ukrainien 4,375 % échéance 27/01/2030	€ 48 100	51 952			

(a) Le Fonds Diversified Income Fund est investi en actions d'un Fonds affilié.

Les variations importantes de la composition du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.



DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	75 357 584	\$ 750 389	PIMCO Select Funds plc - Fonds US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	84 264 347	\$ 839 400
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 894 100	61 051	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/05/2049	\$ 180 070	190 708
Billets du Trésor américain 0,875 % échéance 15/11/2030	\$ 41 900	41 726	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	69 091	73 634
China Development Bank 3,230 % échéance 10/01/2025	CNY 258 200	38 189	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	67 607	71 735
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 35 300	37 481	Billets du Trésor américain 2,000 % échéance 31/07/2022	62 200	64 548
China Development Bank 3,340 % échéance 14/07/2025	CNY 230 200	34 155	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/11/2048	27 149	28 753
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	\$ 18 589	19 350	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	23 770	25 193
QNB Finance Ltd. 1,303 % échéance 12/02/2022	19 100	19 100	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (b)	18 771	19 145
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	18 479	19 035	Billets du Trésor américain 1,375 % échéance 15/08/2050	14 900	14 281
	<b>ACTIONS</b>		Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,500 % échéance 17/04/2030	11 000	12 664
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (a)	1 496 908	15 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	9 005	9 958
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Heathrow Finance PLC 5,250 % échéance 01/03/2024	£ 6 400	8 999
Billets du Trésor américain 1,375 % échéance 15/08/2050	\$ 14 900	14 045	Turkiye Is Bankasi A/S 7,750 % échéance 22/01/2030	\$ 8 400	8 206
Billets du Trésor américain 0,250 % échéance 31/08/2025	12 200	12 188	Goldman Sachs Group, Inc. 2,876 % échéance 31/10/2022	7 900	8 034
Enbridge, Inc. 0,720 % échéance 18/02/2022	11 300	11 300	QBE Insurance Group Ltd. 7,500 % échéance 24/11/2043	7 000	7 886
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,000 % échéance 01/05/2031	10 400	10 400	Ziggo BV 4,875 % échéance 15/01/2030	7 300	7 775
Ares European CLO Designated Activity Co. 1,120 % échéance 21/10/2033	€ 8 500	10 042	Lloyds Banking Group PLC 2,858 % échéance 17/03/2023	7 500	7 715
Durham Mortgages B PLC 0,651 % échéance 31/03/2054	£ 7 003	9 146	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/12/2048	5 686	6 054
T-Mobile USA, Inc. 3,875 % échéance 15/04/2030	\$ 9 000	8 935	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,000 % échéance 29/03/2024	€ 4 800	5 957
Finsbury Square PLC 0,854 % échéance 16/03/2070	£ 6 800	8 909	General Motors Financial Co., Inc. 3,550 % échéance 08/07/2022	5 700	5 927
Obligation internationale du gouvernement israélien 3,800 % échéance 13/05/2060	\$ 8 600	8 600			
Turkiye Is Bankasi A/S 7,750 % échéance 22/01/2030	8 400	8 400			

(a) Le Fonds Dynamic Bond Fund est investi en actions d'un Fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	3 855 900	€ 384 698	République d'Allemagne 0,250 % échéance 16/10/2020	€ 68 300	€ 68 548
Invesco Physical Gold ETC	1 302 900	198 705		<b>ACTIONS</b>	
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Income Fund (a)	4 821 376	68 353
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 193 196	181 582	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	606 000	60 456
		<b>ACTIONS</b>	Apple, Inc.	198 180	34 683
Invesco Physical Gold ETC	687 500	106 524		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	Obligation internationale du gouvernement français 2,500 % échéance 25/10/2020	€ 33 500	33 915
République d'Allemagne 0,250 % échéance 16/10/2020	€ 104 300	104 981		<b>ACTIONS</b>	
Obligation internationale du gouvernement français 2,500 % échéance 25/10/2020	79 250	80 667	QUALCOMM, Inc.	333 500	29 118
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % échéance 15/02/2041 (b)	\$ 55 964	74 001	Bristol-Myers Squibb Co.	441 800	26 983
Bons du Trésor français 0,000 % échéance 10/02/2021	€ 61 070	61 207	Xilinx, Inc.	202 500	22 690
		<b>ACTIONS</b>	Pinduoduo, Inc. ADR	310 200	19 434
Stora Enso Oyj 'R'	3 242 700	46 712	Facebook, Inc. 'A'	80 000	18 477
UPM-Kymmene Oyj	1 593 800	43 143	Micron Technology, Inc.	409 200	17 710
Samsung Electronics Co. Ltd.	892 200	40 327	JOYY, Inc. ADR	251 200	16 042
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 987 000	38 873	Semiconductor Manufacturing International Corp.	7 199 000	14 671
SolarEdge Technologies, Inc.	202 100	31 565	JD.com, Inc.	261 400	13 562
Baidu, Inc. SP - ADR	240 200	29 250	Bilibili, Inc. ADR	419 700	13 238
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	Microsoft Corp.	71 885	13 094
Bons du Trésor allemand 0,000 % échéance 09/09/2020	€ 28 710	28 750	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	97 400	12 500
		<b>ACTIONS</b>	Accenture PLC 'A'	53 930	10 556
Mondi PLC	1 520 600	28 304	Tencent Holdings Ltd.	170 200	10 337
NetEase, Inc. ADR	136 600	26 840	Alibaba Group Holding Ltd.	350 150	9 619
First Solar, Inc.	410 200	24 008	Twitter, Inc.	277 600	8 850
Arista Networks, Inc.	110 300	23 200	Centene Corp.	139 900	8 779
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	Fortinet, Inc.	62 500	8 114
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % échéance 15/02/2044 (b)	\$ 19 548	22 903		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
		<b>ACTIONS</b>	Contemporary Ruiding Development Ltd. 1,875 % échéance 17/09/2025	\$ 9 600	8 112
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		<b>ACTIONS</b>	
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Capital Securities Fund (a)	783 835	7 978
		<b>ACTIONS</b>	Omron Corp.	117 100	7 914
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	NetEase, Inc. ADR	20 384	7 853
		<b>ACTIONS</b>	ANTA Sports Products Ltd.	947 950	7 764
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
		<b>ACTIONS</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,650 % échéance 01/11/2020	€ 7 675	7 733
		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 7 383	6 953

(a) Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund est investi en actions d'un Fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	238 370 049	\$ 2 377 637	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	235 309 644	\$ 2 347 856
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	1 440 400	146 120	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	1 663 608	166 061
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			Obligation internationale du gouvernement polonais		
10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR	1 704 700	3,250 % échéance 25/07/2025	PLN	332 400
China Development Bank			Bonos de la Tesorería de la República en Pesos		
3,000 % échéance 07/08/2023	CNY	510 900	4,000 % échéance 01/03/2023	CLP	49 800 000
QNB Finance Ltd.			Obligation internationale du gouvernement hongrois		
6,800 % échéance 04/03/2030	IDR	951 700 000	1,500 % échéance 24/08/2022	HUF	15 838 100
China Development Bank			Obligation internationale du gouvernement sud-africain		
4,040 % échéance 10/04/2027	CNY	441 000	7,750 % échéance 28/02/2023	ZAR	679 800
Obligation internationale du gouvernement russe			Obligation internationale du gouvernement sud-africain		
7,650 % échéance 10/04/2030	RUB	3 546 000	10,500 % échéance 21/12/2026		664 600
Obligation internationale du gouvernement mexicain			Colombian TES		
6,750 % échéance 09/03/2023	MXN	1 052 700	7,750 % échéance 18/09/2030	COP	134 009 000
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos			Bonos de la Tesorería de la República en Pesos		
4,000 % échéance 01/03/2023	CLP	32 480 000	4,500 % échéance 01/03/2026	CLP	32 820 000
China Development Bank			Colombian TES		
1,860 % échéance 09/04/2023	CNY	301 100	7,000 % échéance 04/05/2022	COP	129 047 800
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos			Obligation internationale du gouvernement hongrois		
2,300 % échéance 01/10/2028	CLP	31 345 000	2,750 % échéance 22/12/2026	HUF	11 037 300
China Development Bank			Obligation internationale du gouvernement turc		
3,420 % échéance 02/07/2024	CNY	260 700	0,000 % échéance 16/09/2020	TRY	239 600
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais			Export-Import Bank of Korea		
3,300 % échéance 17/06/2038	THB	982 250	6,710 % échéance 25/11/2024	IDR	485 000 000
Obligation internationale du gouvernement mexicain			Obligation internationale du gouvernement péruvien		
7,750 % échéance 13/11/2042	MXN	797 900	8,200 % échéance 12/08/2026	PEN	90 500
Obligation internationale du gouvernement roumain			Colombian TES		
4,500 % échéance 17/06/2024	RON	145 300	6,000 % échéance 28/04/2028	COP	111 346 700
China Development Bank			Obligation internationale du gouvernement mexicain		
4,040 % échéance 06/07/2028	CNY	230 000	6,750 % échéance 09/03/2023	MXN	641 800
Obligation internationale du gouvernement polonais			Obligation internationale du gouvernement mexicain		
2,750 % échéance 25/04/2028	PLN	116 200	8,000 % échéance 07/12/2023		608 000
Obligation du gouvernement chinois			Obligation internationale du gouvernement russe		
3,280 % échéance 03/12/2027	CNY	210 000	7,700 % échéance 23/03/2033	RUB	2 083 700
JPMorgan Chase Bank N.A.			China Development Bank		
7,500 % échéance 18/08/2032	IDR	437 430 000	4,040 % échéance 10/04/2027	CNY	211 900
Obligation internationale du gouvernement malaisien			Obligation internationale du gouvernement mexicain		
3,502 % échéance 31/05/2027	MYR	125 800	7,250 % échéance 09/12/2021	MXN	607 700

(a) Le Fonds Emerging Local Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes de portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	214 501 279	\$ 2 139 067	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	200 881 756	\$ 2 002 500
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 859 600	65 838	Obligation internationale du gouvernement turc 6,350 % échéance 10/08/2024	\$ 46 000	46 892
Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,500 % échéance 26/10/2046	\$ 37 200	44 556	Obligation internationale du gouvernement russe 7,700 % échéance 23/03/2033	RUB 2 597 500	46 031
Saudi Arabian Oil Co. 3,500 % échéance 24/11/2070	43 400	43 836	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 5,800 % échéance 21/02/2022	\$ 40 900	40 141
Petroleos Mexicanos 5,950 % échéance 28/01/2031	44 900	41 493	Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,500 % échéance 22/04/2060	31 400	39 374
Petroleos Mexicanos 6,950 % échéance 28/01/2060	45 680	41 368	Obligation internationale du gouvernement serbe 1,500 % échéance 26/06/2029	€ 28 900	32 332
Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,500 % échéance 22/04/2060	35 500	38 457	Obligation internationale du gouvernement omanais 6,000 % échéance 01/08/2029	\$ 37 900	31 242
Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 3,125 % échéance 16/04/2030	31 200	32 725	Obligation internationale du gouvernement chilien 1,250 % échéance 29/01/2040	€ 30 400	30 145
Obligation internationale du gouvernement chilien 1,250 % échéance 29/01/2040	€ 29 600	32 568	Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,375 % échéance 16/04/2029	\$ 26 100	28 253
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,771 % échéance 24/05/2061	\$ 30 000	30 000	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2021	25 000	26 125
Obligation internationale du gouvernement égyptien 6,125 % échéance 31/01/2022	28 574	29 734	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2,625 % échéance 31/03/2036	24 800	25 547
Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2021	27 980	28 998	Ministère des finances de la République de Biélorussie 6,378 % échéance 24/02/2031	23 700	23 579
Obligation internationale du gouvernement égyptien 7,625 % échéance 29/05/2032	26 600	26 563	Obligation internationale du gouvernement kenyan 6,875 % échéance 24/06/2024	24 932	23 284
Obligation internationale du gouvernement turc 5,950 % échéance 15/01/2031	26 000	26 495	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,253 % échéance 15/03/2033	22 300	22 035
Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine 4,875 % échéance 23/09/2032	25 300	26 419	Samba Funding Ltd. 2,750 % échéance 02/10/2024	21 500	20 601
Obligation internationale du gouvernement de Côte d'Ivoire 5,250 % échéance 22/03/2030	€ 23 200	26 344	Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,000 % échéance 09/07/2039	€ 20 000	20 339
Obligation internationale du gouvernement turc 5,750 % échéance 11/05/2047	\$ 33 500	25 893	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	\$ 19 829	19 648
Obligation internationale du gouvernement saoudien 3,750 % échéance 21/01/2055	25 300	25 830	Obligation internationale du gouvernement égyptien 7,625 % échéance 29/05/2032	19 500	19 193
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. 3,250 % échéance 15/08/2030	25 800	25 643	Petroleos Mexicanos 7,690 % échéance 23/01/2050	22 900	18 719
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2,625 % échéance 31/03/2036	24 800	24 795	Obligation internationale du gouvernement brésilien 4,750 % échéance 14/01/2050	19 000	18 714

(a) Le Fonds Emerging Markets Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Obligation internationale du gouvernement égyptien 5,250 % échéance 06/10/2025	\$ 29 700	\$ 29 918	Obligation internationale du gouvernement russe 7,700 % échéance 23/03/2033	RUB 473 300	\$ 8 387
Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,750 % échéance 05/06/2035	€ 15 200	17 947	Obligation internationale du gouvernement turc 5,600 % échéance 14/11/2024	\$ 6 900	7 145
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 225 600	17 380	Obligation internationale du gouvernement brésilien 4,750 % échéance 14/01/2050	6 900	6 751
Obligation internationale du gouvernement égyptien 7,625 % échéance 29/05/2032	\$ 13 600	13 686	Obligation internationale du gouvernement serbe 1,500 % échéance 26/06/2029	€ 5 900	6 686
Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,253 % échéance 15/03/2033	13 800	13 597	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2021	\$ 6 100	6 375
Obligation internationale du gouvernement brésilien 4,750 % échéance 14/01/2050	11 700	12 458	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,253 % échéance 15/03/2033	6 400	6 307
Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,750 % échéance 01/09/2021	11 800	12 195	Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine		
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,300 % échéance 12/10/2028	12 000	11 673	6,000 % échéance 19/07/2028	5 400	5 636
Obligation internationale du gouvernement panaméen 4,500 % échéance 01/04/2056	9 300	10 076	Obligation internationale du gouvernement chilien 1,250 % échéance 29/01/2040	€ 5 100	5 363
Obligation internationale du gouvernement péruvien 2,780 % échéance 01/12/2060	10 200	10 067	Tencent Holdings Ltd. 3,975 % échéance 11/04/2029	\$ 4 800	5 340
Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % échéance 28/10/2027	9 600	9 694	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,250 % échéance 16/04/2030	5 268	5 286
Obligation internationale du gouvernement kenyan 8,000 % échéance 22/05/2032	8 200	9 585	Obligation internationale du gouvernement russe 5,100 % échéance 28/03/2035	3 600	4 284
Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine			Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % échéance 15/03/2115	€ 3 200	4 258
5,875 % échéance 30/01/2060	9 700	9 559	Obligation internationale du gouvernement égyptien 7,625 % échéance 29/05/2032	\$ 4 300	4 208
India Green Energy Holdings 5,375 % échéance 29/04/2024	9 400	9 469	Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine		
Obligation internationale du gouvernement de Côte d'Ivoire 5,750 % échéance 31/12/2032	9 213	9 162	6,400 % échéance 05/06/2049	4 100	4 104
Bank of America Corp. 0,981 % échéance 25/09/2025	8 700	8 700	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 5,800 % échéance 21/02/2022	4 000	3 941
Obligation internationale du gouvernement uruguayen 4,375 % échéance 23/01/2031	7 000	8 444	Obligation internationale du gouvernement turc 6,000 % échéance 25/03/2027	4 250	3 916
Malaysia Sukuk Global Bhd. 3,179 % échéance 27/04/2026	7 400	8 159	Obligation internationale du gouvernement turc 7,250 % échéance 23/12/2023	3 500	3 819
Obligation internationale du gouvernement serbe 3,125 % échéance 15/05/2027	€ 6 600	7 948	Obligation internationale du gouvernement du Ghana 8,950 % échéance 26/03/2051	4 000	3 691
Obligation internationale du gouvernement d'Équateur 0,500 % échéance 31/07/2035	\$ 13 900	7 844	Obligation internationale du gouvernement ukrainien 6,750 % échéance 20/06/2026	€ 3 000	3 551
			Adani Renewable Energy RJ Ltd. 4,625 % échéance 15/10/2039	\$ 3 400	3 485
			Obligation internationale du gouvernement albanais 3,500 % échéance 16/06/2027	€ 2 800	3 405
			Obligation internationale du gouvernement turc 6,350 % échéance 10/08/2024	\$ 3 200	3 399
			Obligation internationale du gouvernement du Guatemala 5,750 % échéance 06/06/2022	3 200	3 387
			Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine		
			5,500 % échéance 27/01/2025	3 000	3 278
			Ministère des finances de la République de Biélorussie 6,378 % échéance 24/02/2031	3 200	3 273
			Obligation internationale du gouvernement ukrainien 4,375 % échéance 27/01/2030	€ 2 900	3 250
			Obligation internationale du gouvernement kenyan 7,000 % échéance 22/05/2027	\$ 3 300	3 125
			Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos 4,700 % échéance 01/09/2030	CLP 2 315 000	3 078
			JSL Europe S.A. 7,750 % échéance 26/07/2024	\$ 2 900	2 844
			Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,500 % échéance 31/01/2050	2 662	2 818
			Obligation internationale du gouvernement ukrainien 7,375 % échéance 25/09/2032	2 600	2 595
			Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,750 % échéance 12/10/2110	2 100	2 440
			Obligation internationale du gouvernement qatari 4,400 % échéance 16/04/2050	1 800	2 336

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	19 464 641	\$ 194 176	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	20 233 812	\$ 201 900
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligations du Trésor américain 3,000 % échéance 15/05/2045	\$ 9 300	10 581	Banco Daycoval S.A. 4,250 % échéance 13/12/2024	\$ 2 800	2 750
BOC Aviation Ltd. 2,625 % échéance 17/09/2030	4 100	4 091	Constellation Oil Services Holding S.A. 10,000 % échéance 09/11/2024	5 093	2 674
Bancolumbia S.A. 3,000 % échéance 29/01/2025	3 200	3 177	Vale Overseas Ltd. 6,875 % échéance 10/11/2039	1 900	2 559
Banco Daycoval S.A. 4,250 % échéance 13/12/2024	2 800	2 815	DP World Crescent Ltd. 3,908 % échéance 31/05/2023	2 321	2 460
Lamar Funding Ltd. 3,958 % échéance 07/05/2025	2 800	2 784	Adaro Indonesia PT 4,250 % échéance 31/10/2024	2 200	2 207
First Quantum Minerals Ltd. 6,875 % échéance 15/10/2027	2 700	2 700	African Export-Import Bank 4,125 % échéance 20/06/2024	2 100	2 185
Saudi Arabian Oil Co. 3,250 % échéance 24/11/2050	2 700	2 674	MAF Sukuk Ltd. 4,500 % échéance 03/11/2025	2 000	2 135
Yunda Holding Investment Ltd. 2,250 % échéance 19/08/2025	2 500	2 497	Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 3,250 % échéance 25/02/2030	2 300	2 116
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 4,950 % échéance 23/03/2027	2 200	2 490	SURA Asset Management S.A. 4,875 % échéance 17/04/2024	1 900	2 077
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,250 % échéance 23/05/2023	2 300	2 462	First Abu Dhabi Bank PJSC 3,000 % échéance 30/03/2022	2 000	2 063
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % échéance 10/01/2025	2 400	2 424	Türkiye İř Bankası A/Ş 7,750 % échéance 22/01/2030	2 000	2 034
Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 3,050 % échéance 23/01/2025	2 400	2 400	Banco do Brasil S.A. 4,750 % échéance 20/03/2024	1 900	1 899
Saudi Arabian Oil Co. 2,250 % échéance 24/11/2030	2 400	2 386	First Quantum Minerals Ltd. 6,875 % échéance 15/10/2027	1 800	1 843
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 3,250 % échéance 25/02/2030	2 300	2 300	GLP Pte. Ltd. 3,875 % échéance 04/06/2025	1 800	1 842
Banco Santander Mexico S.A. 5,375 % échéance 17/04/2025	2 000	2 218	Horse Gallop Finance Ltd. 1,431 % échéance 28/06/2021	1 800	1 777
Hikma Finance USA LLC 3,250 % échéance 09/07/2025	2 200	2 175	Yapı ve Kredi Bankası A/Ş 5,750 % échéance 24/02/2022	1 800	1 665
Stillwater Mining Co. 7,125 % échéance 27/06/2025	1 990	2 109	CSN Islands XI Corp. 6,750 % échéance 28/01/2028	1 700	1 663
Lukoil Securities BV 3,875 % échéance 06/05/2030	2 000	2 094	Minejesa Capital BV 4,625 % échéance 10/08/2030	1 700	1 646
First Abu Dhabi Bank PJSC 3,000 % échéance 30/03/2022	2 000	2 073	VLL International, Inc. 5,750 % échéance 28/11/2024	1 650	1 635

(a) Le Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	13 695 803	\$ 136 660	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	13 200 550	\$ 131 652
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
République de Colombie 1,000 % échéance 05/04/2022	COP 85 650 000	24 554	République de Colombie 1,000 % échéance 05/04/2022	COP 85 650 000	24 681
Obligation internationale du gouvernement israélien 1,250 % échéance 30/11/2022	ILS 51 900	15 405		<b>ACTIONS</b>	
	<b>ACTIONS</b>		PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	207 600	21 091
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	100 900	10 216		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Obligation internationale du gouvernement israélien 1,250 % échéance 30/11/2022	ILS 51 900	15 489
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,750 % échéance 28/02/2023	ZAR 127 500	8 593	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,250 % échéance 12/09/2021	MXN 145 900	7 659
Obligation internationale du gouvernement péruvien 8,200 % échéance 12/08/2026	PEN 22 600	8 318	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,750 % échéance 28/02/2023	ZAR 96 400	6 709
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 87 800	6 708	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	87 800	6 352
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % échéance 13/11/2042	MXN 129 200	6 584	Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,500 % échéance 06/09/2022	MXN 109 000	5 613
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 4,128 % échéance 15/08/2025	MYR 20 000	5 153	Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,500 % échéance 24/08/2022	HUF 1 235 000	4 286
	<b>ACTIONS</b>		Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,000 % échéance 03/01/2023	CLP 2 885 000	3 623
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	367 599	4 190	Obligation internationale du gouvernement polonais 0,690 % échéance 25/05/2025	PLN 13 800	3 502
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,500 % échéance 01/03/2026	CLP 2 545 000	3 418
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 2,300 % échéance 01/10/2028	CLP 3 145 000	4 090	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 2,300 % échéance 01/10/2028	2 555 000	3 337
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,882 % échéance 14/03/2025	MYR 14 000	3 540	Obligation internationale du gouvernement péruvien 8,200 % échéance 12/08/2026	PEN 8 000	3 051
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,955 % échéance 15/09/2025	13 700	3 516	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 12/01/2049	\$ 2 689	2 665
Obligation internationale du gouvernement polonais 0,690 % échéance 25/05/2025	PLN 13 800	3 284	Daimler Finance North America LLC 3,400 % échéance 22/02/2022	2 500	2 568
Obligation internationale du gouvernement du Ghana 20,750 % échéance 16/01/2023	GHS 17 200	3 137	Broadcom, Inc. 3,125 % échéance 04/15/2021	2 500	2 534
Obligation internationale du gouvernement hongrois 3,250 % échéance 22/10/2031	HUF 819 000	2 933	Obligation internationale du gouvernement du Guatemala 5,750 % échéance 06/06/2022	2 400	2 478
Obligation internationale du gouvernement de République Dominicaine 9,750 % échéance 05/06/2026	DOP 154 500	2 590	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 12/01/2049	2 131	2 111
Obligation internationale du gouvernement namibien 5,500 % échéance 03/11/2021	\$ 2 200	2 225	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2,342 % échéance 11/15/2020	2 100	2 107
République de Colombie 1,000 % échéance 24/07/2024	COP 6 489 000	2 151			
TES colombien 6,250 % échéance 26/11/2025	6 753 800	2 141			

(a) Le Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes de la composition du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3 324 398	\$ 33 128
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,500 % échéance 09/06/2022	MXN 85 100	3 905
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,000 % échéance 01/03/2023	CLP 1 990 000	2 648
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,500 % échéance 01/03/2021	2 025 000	2 624
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 27 800	2 029
Obligation internationale du gouvernement péruvien 8,200 % échéance 12/08/2026	PEN 4 300	1 610
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,659 % échéance 15/10/2020	MYR 6 800	1 605
	<b>ACTIONS</b>	
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	15 300	1 555
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 0,000 % échéance 01/07/2021	CLP 1 010 000	1 357
China Development Bank 4,880 % échéance 09/02/2028	CNY 7 500	1 187
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % échéance 07/12/2023	MXN 19 200	1 059
Obligation internationale du gouvernement israélien 1,250 % échéance 30/11/2022	ILS 2 700	849
Obligation internationale du gouvernement hongrois 5,375 % échéance 21/02/2023	\$ 700	771
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,750 % échéance 28/02/2023	ZAR 9 500	680
République de Colombie 1,000 % échéance 24/07/2024	COP 1 953 000	647
Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 600	610
Petroleos Mexicanos 7,190 % échéance 12/09/2024	MXN 16 500	577
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,350 % échéance 12/08/2028	PEN 1 500	511
Citigroup Mortgage Loan Trust 0,625 % échéance 25/03/2037	\$ 500	486
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 8,875 % échéance 14/04/2021	€ 400	479

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3 292 561	\$ 32 800
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	52 812	5 272
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,500 % échéance 09/06/2022	MXN 85 100	3 931
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,250 % échéance 09/12/2021	69 000	3 401
TES colombien 7,000 % échéance 04/05/2022	COP 10 986 800	3 041
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,000 % échéance 01/03/2023	CLP 2 360 000	2 964
Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,500 % échéance 24/08/2022	HUF 809 600	2 603
Obligation internationale du gouvernement péruvien 8,200 % échéance 12/08/2026	PEN 5 500	2 063
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,659 % échéance 15/10/2020	MYR 6 800	1 630
Obligation internationale du gouvernement hongrois 2,500 % échéance 27/10/2021	HUF 383 200	1 244
Obligation internationale du gouvernement hongrois 5,375 % échéance 21/02/2023	\$ 1 100	1 215
China Development Bank 4,880 % échéance 09/02/2028	CNY 7 500	1 182
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % échéance 07/12/2023	MXN 19 200	943
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,500 % échéance 01/03/2026	CLP 655 000	880
Deutsche Bank AG 4,250 % échéance 14/10/2021	\$ 800	822
Obligation internationale du gouvernement du Guatemala 5,750 % échéance 06/06/2022	700	735
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,750 % échéance 28/02/2023	ZAR 9 500	661
Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 600	610
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 9 000	609
Sempre Energy 0,667 % échéance 15/03/2021	\$ 600	601

(a) Le Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	2 805 000	€ 274 828	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	2 145 500	€ 213 257
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
République d'Allemagne 0,250 % échéance 16/10/2020	€ 80 630	81 094	République d'Allemagne 0,250 % échéance 16/10/2020	€ 78 206	78 525
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	50 700	52 631	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700 % échéance 01/03/2047	53 700	61 407
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500 % échéance 01/02/2026	46 300	47 353	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/04/2023 (b)	\$ 63 628	57 273
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 310 700	41 165	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	50 604	49 444
Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/11/2020	€ 39 850	40 053	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 50 200	49 390
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % échéance 15/09/2028	34 600	35 764	Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/11/2020	39 850	40 004
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	34 600	34 483	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	\$ 40 183	37 601
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 232 100	31 163	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350 % échéance 01/02/2025	€ 37 900	35 538
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 29 200	30 207	Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 13 045	26 005
Obligation internationale du gouvernement français 2,500 % échéance 25/10/2020	28 250	28 765	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450 % échéance 01/09/2050	€ 17 300	21 409
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 13 054	28 423	Bons du Trésor français 0,000 % échéance 02/09/2020	20 200	20 222
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 29 532	28 132	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,500 % échéance 30/04/2027	17 800	19 707
	<b>ACTIONS</b>		Obligation internationale du gouvernement français 2,500 % échéance 25/10/2020	19 250	19 505
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	272 500	27 245	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/12/2024	\$ 21 120	19 171
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Bons du Trésor allemand 0,000 % échéance 09/04/2021	€ 17 880	17 927
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,800 % échéance 30/07/2027	€ 23 500	24 843	European Financial Stability Facility 0,010 % échéance 04/03/2030	14 800	15 322
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800 % échéance 01/03/2067	17 400	23 076	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 109 600	14 936
Banque européenne d'investissement 0,000 % échéance 28/03/2028	22 200	23 035	European Financial Stability Facility 0,000 % échéance 24/04/2023	€ 14 100	14 331
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,000 % échéance 31/10/2050	22 600	22 916	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % échéance 15/01/2028 (b)	\$ 13 243	13 669
Bons du Trésor français 0,000 % échéance 02/09/2020	22 300	22 326	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	€ 12 000	13 320
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 152 100	20 344	Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % échéance 30/07/2066	7 000	12 730
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/07/2022	139 900	19 248	Banque européenne d'investissement 0,050 % échéance 16/01/2030	11 700	12 083
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/12/2024	\$ 21 120	19 061	Cars Alliance Auto Loans France 0,000 % échéance 21/10/2029	11 972	11 992
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	£ 16 600	18 276	Obligation internationale du gouvernement irlandais 1,350 % échéance 18/03/2031	10 700	11 798
Bons du Trésor allemand 0,000 % échéance 09/04/2021	€ 17 880	17 928			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450 % échéance 01/09/2050	17 300	17 175			

(a) Le Fonds Euro Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes de portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	2 020 800	€ 198 698	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	1 823 300	€ 179 443
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 90 400	12 153	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 99 938	13 779
Abertis Infraestructuras S.A. 2,250 % échéance 29/03/2029	€ 10 100	10 065	Santander UK Group Holdings PLC 2,875 % échéance 05/08/2021	\$ 10 400	9 019
Citigroup, Inc. 0,000 % échéance 21/03/2023	9 200	9 155	Utah Acquisition Sub, Inc. 3,125 % échéance 22/11/2028	€ 8 500	8 935
Santander UK Group Holdings PLC 3,625 % échéance 14/01/2026	£ 7 400	8 989	Schaeffler Finance BV 3,250 % échéance 15/05/2025	6 700	6 880
BPCE S.A. 0,500 % échéance 15/09/2027	€ 8 400	8 334	Dell International LLC 4,000 % échéance 15/07/2024	\$ 7 600	6 872
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 50 200	6 725	JPMorgan Chase & Co 4,500 % échéance 24/01/2022	6 222	5 826
Petroleos Mexicanos 4,875 % échéance 21/02/2028	€ 6 200	6 687	Worldline S.A. 0,875 % échéance 30/06/2027	€ 5 500	5 734
Ares European CLO Designated Activity Co. 1,120 % échéance 21/10/2033	6 600	6 600	HSBC Holdings PLC 3,400 % échéance 03/08/2021	\$ 6 200	5 717
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	\$ 7 100	6 432	Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 41 300	5 420
Nykredit Realkredit A/S 0,250 % échéance 13/01/2026	€ 6 400	6 392	Tauron Polska Energia S.A. 2,375 % échéance 07/05/2027	€ 5 300	5 310
JPMorgan Chase & Co. 4,203 % échéance 23/07/2029	\$ 6 200	6 356	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 37 690	5 197
UniCredit SpA 2,200 % échéance 22/07/2027	€ 6 200	6 338	UniCredit SpA 3,750 % échéance 04/12/2022	\$ 5 700	5 047
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,125 % échéance 15/10/2024	6 700	6 181	Clydesdale Bank PLC 2,250 % échéance 21/04/2020	£ 4 200	4 932
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	£ 5 500	6 055	Infineon Technologies AG 2,000 % échéance 24/06/2032	€ 4 300	4 857
Renault S.A. 1,250 % échéance 24/06/2025	€ 6 000	5 989	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,875 % échéance 16/07/2024	4 100	4 547
Vonovia Finance BV 0,625 % échéance 09/07/2026	6 000	5 981	Cappgemini SE 0,625 % échéance 23/06/2025	4 300	4 431
HSBC Holdings PLC 3,950 % échéance 18/05/2024	\$ 6 200	5 920	Agence Française de Développement 2,750 % échéance 22/03/2021	\$ 4 800	4 373
AMCO - Asset Management Co. SpA 2,625 % échéance 13/02/2024	€ 5 500	5 814	Cappgemini SE 1,125 % échéance 23/06/2030	€ 4 100	4 361
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % échéance 01/10/2053	DKK 43 300	5 811	Svenska Handelsbanken Ab 0,500 % échéance 18/02/2030	4 900	4 291

(a) Le Fonds Euro Credit Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (a)	13 154 723	€ 120 722	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	3 438 680	€ 341 443
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	371 500	36 773		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % échéance 01/10/2053	DKK 224 100	30 047	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/12/2049	\$ 151 379	147 926
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2053	197 400	26 497	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 382 681	52 723
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	172 900	23 209	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	\$ 53 353	47 472
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % échéance 24/09/2024	€ 21 900	22 746	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	43 843	39 011
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 162 600	21 781	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/01/2050	25 032	22 273
QNB Finance Ltd. 1,303 % échéance 12/02/2022	\$ 22 700	20 564	UniCredit Bank AG 1,875 % échéance 05/07/2022	25 000	21 982
ZF Finance GmbH 3,000 % échéance 21/09/2025	€ 19 400	19 289	Jyske Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 14 859	20 455
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2053	DKK 143 000	19 161	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,500 % échéance 01/10/2050	133 475	18 389
Ares European CLO Designated Activity Co. 1,12 % échéance 21/10/2033	€ 18 500	18 500	Worldline S.A. 0,500 % échéance 30/06/2023	€ 16 300	16 580
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	£ 15 500	17 065	Tauron Polska Energia S.A. 2,375 % échéance 05/07/2027	14 900	14 928
Aeroporti di Roma SpA 5,441 % échéance 20/02/2023	14 100	17 030	Service Properties Trust 4,350 % échéance 01/10/2024	\$ 16 100	12 422
	<b>ACTIONS</b>		BMW Finance NV 2,250 % échéance 12/08/2022	13 300	11 764
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (a)	1 694 264	17 000	Silverstone Master Issuer PLC 0,815 % échéance 21/01/2070	£ 10 461	11 666
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	\$ 12 302	10 946
Worldline S.A. 0,500 % échéance 30/06/2023	€ 16 300	16 309	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,000 % échéance 29/01/2024	€ 10 300	10 933
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC 1,550 % échéance 20/07/2031	16 300	16 300	Euroclear Bank S.A. 0,000 % échéance 08/03/2021	9 600	9 622
Bastille Funding Designated Activity Co. 1,150 % échéance 15/01/2034	16 200	16 200	Brunel Residential Mortgage Securitisation PLC 0,313 % échéance 13/01/2039	£ 8 803	9 603
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 119 300	15 984	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030	€ 9 100	9 469
Esercizi Aeroportuali SEA SpA 3,500 % échéance 09/10/2025	€ 15 900	15 900	Société Générale S.A. 0,309 % échéance 01/04/2022	9 200	9 283
AMCO - Asset Management Co. SpA 1,500 % échéance 17/07/2023	15 400	15 362			
HSBC Holdings PLC 1,589 % échéance 24/05/2027	\$ 17 500	14 736			
Service Properties Trust 4,350 % échéance 01/10/2024	15 400	14 598			
Deutsche Bank AG 1,625 % échéance 20/01/2027	€ 14 200	14 239			

(a) Le Fonds Euro Income Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	304 000	€ 29 797	République d'Allemagne 0,250 % échéance 16/10/2020	€ 22 440	€ 22 562
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>ACTIONS</b>	
République d'Allemagne 0,250 % échéance 16/10/2020	€ 22 440	22 573	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	200 000	19 556
Obligation internationale du gouvernement français 1,500 % échéance 25/05/2050	6 550	8 522		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2050	7 400	7 770	Obligation internationale du gouvernement français 1,250 % échéance 25/05/2036	€ 9 700	11 033
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 34 000	4 543	Obligation internationale du gouvernement français 4,500 % échéance 25/04/2041	2 500	4 613
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	€ 3 400	3 665	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/04/2023 (b)	\$ 5 067	4 537
Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % échéance 25/04/2060	1 600	3 436		<b>ACTIONS</b>	
République d'Allemagne 1,250 % échéance 15/08/2048	2 200	3 116	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	42 000	4 196
Obligation internationale du gouvernement français 1,750 % échéance 25/05/2066	2 050	2 917		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/07/2048	\$ 2 969	2 715	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	\$ 3 862	3 774
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % échéance 15/09/2028	€ 2 200	2 274	Freddie Mac 3,500 % échéance 01/07/2048	2 969	2 716
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500 % échéance 01/02/2026	2 200	2 249	Obligation internationale du gouvernement français 1,750 % échéance 25/05/2066	€ 1 780	2 673
Obligation internationale du gouvernement français 2,000 % échéance 25/05/2048	1 300	1 889	Obligation internationale du gouvernement français 1,500 % échéance 25/05/2050	2 000	2 635
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	1 800	1 857	République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2050	2 600	2 586
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie 1,650 % échéance 22/02/2038	1 400	1 773	Obligation internationale du gouvernement français 1,750 % échéance 25/06/2039	2 000	2 491
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375 % échéance 31/07/2035	1 400	1 691	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % échéance 15/09/2028	2 200	2 278
Obligation internationale du gouvernement français 1,250 % échéance 25/05/2036	1 300	1 524	Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % échéance 25/04/2055	1 000	2 017
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 637	1 386	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,400 % échéance 30/07/2028	1 800	2 005
	<b>ACTIONS</b>		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700 % échéance 01/03/2047	1 700	1 858
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	12 000	1 200	Cooperatieve Rabobank UA 1,500 % échéance 28/04/2038	1 500	1 846
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Région Wallonne Belgique 1,250 % échéance 03/05/2034	1 700	1 833
Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/11/2020	€ 1 100	1 106	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	1 800	1 831
			État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie 1,650 % échéance 22/02/2038	1 400	1 783
			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375 % échéance 31/07/2035	1 400	1 692
			Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,950 % échéance 30/04/2026	1 500	1 686
			Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	1 600	1 602
			SNCF Réseau 2,000 % échéance 05/02/2048	1 200	1 469
			Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % échéance 25/05/2045	900	1 455
			Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 637	1 344

(a) Le Fonds Euro Long Average Duration Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650 % échéance 23/04/2020	€ 13 604	€ 13 764	NatWest Markets PLC 0,030 % échéance 02/03/2020	€ 10 900	€ 10 903
NatWest Markets PLC 0,625 % échéance 02/03/2022	9 600	9 732	Cars Alliance Auto Loans France 0,000 % échéance 21/10/2029	9 312	9 327
JPMorgan Chase & Co. 1,500 % échéance 26/10/2022	7 500	7 832	Mercedes-Benz Finance Co. Ltd. 0,100 % échéance 20/11/2020	7 900	7 916
FMS Wertmanagement 0,000 % échéance 30/03/2020	7 800	7 808	FMS Wertmanagement 0,000 % échéance 30/03/2020	7 800	7 807
Infraestruturas de Portugal S.A. 4,250 % échéance 13/12/2021	7 300	7 691	Schaeffler Finance BV 3,250 % échéance 15/05/2025	6 500	6 594
Lanark Master Issuer PLC 0,373 % échéance 22/12/2054	7 608	7 618	American Honda Finance Corp. 0,671 % échéance 15/02/2022	\$ 4 600	4 266
Imperial Brands Finance PLC 9,000 % échéance 17/02/2022	£ 5 800	7 082	Cars Alliance Auto Loans France 0,139 % échéance 21/10/2036	€ 4 000	4 058
Belfius Bank S.A. 0,000 % échéance 18/03/2020	€ 7 000	7 004	Sunrise SPV 0,273 % échéance 23/05/2044	4 000	4 014
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 0,500 % échéance 16/11/2022	6 900	7 001	Sveriges Sakerstaldla Obligationer AB 1,000 % échéance 17/03/2021	SEK 38 000	3 647
BBVA Consumer Auto 0,270 % échéance 20/07/2031	6 700	6 724	Swedbank Hypotek AB 1,000 % échéance 15/09/2021	37 600	3 624
Freddie Mac 0,700 % échéance 19/08/2025	\$ 7 900	6 714	ING Bank NV 0,121 % échéance 26/11/2020	€ 3 600	3 604
Goldman Sachs Group, Inc. 0,041 % échéance 21/04/2023	€ 6 700	6 647	Volkswagen International Finance NV 0,500 % échéance 30/03/2021	3 600	3 532
Obligation internationale du gouvernement israélien 0,000 % échéance 22/07/2022	6 600	6 600	RCI Banque S.A. 2,250 % échéance 29/02/2021	3 500	3 522
Glencore Finance Europe Ltd. 1,250 % échéance 17/03/2021	6 300	6 359	Asset-Backed European Securitisation Transaction 0,137 % échéance 15/04/2032	3 500	3 490
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC 0,000 % échéance 16/09/2025	£ 5 669	6 278	FT RMBS Prado 0,356 % échéance 17/03/2056	3 188	3 197
Obligation internationale du gouvernement polonais 0,000 % échéance 07/07/2023	€ 6 100	6 120	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 0,625 % échéance 21/08/2020	CHF 3 250	3 044
Glencore Finance Europe Ltd. 6,000 % échéance 03/04/2022	£ 5 000	5 914	JPMorgan Chase & Co. 0,146 % échéance 27/01/2020	€ 3 000	3 000
Bureau Veritas S.A. 1,250 % échéance 09/07/2023	€ 5 700	5 866	Accor S.A. 2,625 % échéance 05/02/2021	3 000	2 965
Eurofins Scientific SE 3,375 % échéance 30/01/2023	5 300	5 667	Goldman Sachs Group, Inc. 0,488 % échéance 27/07/2021	2 900	2 918
Wells Fargo & Co. 2,125 % échéance 22/04/2022	£ 5 000	5 656	Bank of America Corp. 1,375 % échéance 10/09/2021	2 700	2 743
Bank of America Corp. 0,189 % échéance 25/04/2024	€ 5 500	5 520	HSBC Continental Europe S.A. 0,200 % échéance 04/09/2020	2 600	2 614
Cooperatieve Rabobank UA 6,875 % échéance 19/03/2020	5 400	5 468	Morgan Stanley 0,141 % échéance 21/05/2021	2 600	2 606
Préfecture de Fukuoka 0,880 % échéance 22/06/2022	¥ 680 000	5 448	RCI Banque S.A. 0,625 % échéance 10/11/2021	2 600	2 588
Bumper UK Finance PLC 0,653 % échéance 20/12/2028	£ 4 400	5 230	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/04/2020	DKK 18 200	2 444
HSBC Holdings PLC 0,159 % échéance 27/09/2022	€ 5 200	5 211	Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % échéance 14/05/2021	€ 2 300	2 214
Société Générale S.A. 0,000 % échéance 27/05/2022	4 700	4 703	NORDILB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank 0,250 % échéance 10/03/2020	2 200	2 202
UniCredit SpA 6,950 % échéance 01/10/2022	4 000	4 671	FCT Titrisocram 0,000 % échéance 25/07/2036	2 179	2 183
Obligation internationale du gouvernement brésilien 2,875 % échéance 01/04/2021	4 300	4 340	Japan Student Services Organization 0,001 % échéance 19/06/2020	¥ 250 000	2 077
Bank of America Corp. 0,260 % échéance 04/05/2023	4 300	4 327	Iberdrola International BV 3,500 % échéance 01/02/2021	€ 2 000	2 013
			Unibail-Rodamco-Westfield SE 0,125 % échéance 14/05/2021	2 000	2 007
			Mylan NV 0,090 % échéance 24/05/2020	2 000	1 975
			Clydesdale Bank PLC 2,250 % échéance 21/04/2020	£ 1 600	1 930
			ING Bank NV 0,082 % échéance 08/04/2022	€ 1 900	1 912
			Autonoría Spain 0,234 % échéance 25/12/2035	1 800	1 808
			Driver Espana Six FT 0,222 % échéance 25/09/2030	1 743	1 749
			Driver Italia One SRL 0,000 % échéance 29/04/2029	1 748	1 747
			Euroclear Bank S.A. 0,000 % échéance 08/03/2021	1 700	1 702
			Japan Housing Finance Agency 1,122 % échéance 20/12/2021	¥ 200 000	1 693
			Toyota Finance Australia Ltd. 0,000 % échéance 09/04/2021	€ 1 500	1 504

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	254 000	€ 24 909	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	150 700	€ 14 755
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Telecom Italia SpA 4,000 % échéance 11/04/2024	€ 5 800	6 323	Casino Guichard Perrachon S.A. 4,498 % échéance 07/03/2024	€ 3 900	3 509
Atlantia SpA 1,625 % échéance 03/02/2025	4 300	4 252	Ypso Finance Bis S.A. 4,000 % échéance 15/02/2028	3 250	3 154
thyssenkrupp AG 2,750 % échéance 08/03/2021	3 600	3 659	IHO Verwaltungs GmbH (3,875 % en espèces ou 4,625 % en PIK) 3,875 % échéance 15/05/2027	2 850	2 731
Casino Guichard Perrachon S.A. 4,498 % échéance 07/03/2024	3 900	3 593	Elis S.A. 1,875 % échéance 15/02/2023	2 300	2 220
Petroleos Mexicanos 3,625 % échéance 24/11/2025	4 300	3 501	Aston Martin Capital Holdings Ltd. 5,750 % échéance 15/04/2022	£ 1 900	2 089
Ford Motor Credit Co. LLC 0,172 % échéance 01/12/2024	4 400	3 454	Telecom Italia SpA 4,000 % échéance 11/04/2024	€ 2 000	2 006
International Game Technology PLC 2,375 % échéance 15/04/2028	3 450	3 419	LeasePlan Corp. NV 7,375 % échéance 29/05/2024	1 850	1 900
Altice France S.A. 2,125 % échéance 15/02/2025	3 500	3 398	Schaeffler AG 3,375 % échéance 12/10/2028	1 700	1 862
Ypso Finance Bis S.A. 4,000 % échéance 15/02/2028	3 250	3 220	Lloyds Banking Group PLC 3,500 % échéance 01/04/2026	1 700	1 840
DKT Finance ApS 7,000 % échéance 17/06/2023	2 900	3 048	Energizer Gamma Acquisition BV 4,625 % échéance 15/07/2026	1 750	1 816
IHO Verwaltungs GmbH (3,875 % en espèces ou 4,625 % en PIK) 3,875 % échéance 15/05/2027	2 850	2 979	Sarens Finance Co. NV 5,750 % échéance 21/02/2027	1 850	1 775
LeasePlan Corp. NV 7,375 % échéance 29/05/2024	2 250	2 618	Dufry One BV 2,500 % échéance 15/10/2024	2 200	1 771
Sigma Bidco BV 3,500 % échéance 02/07/2025	2 600	2 572	Darling Global Finance BV 3,625 % échéance 15/05/2026	1 700	1 739
Smurfit Kappa Treasury ULC 1,500 % échéance 15/09/2027	2 450	2 510	Nokia Oyj 3,125 % échéance 15/05/2028	1 500	1 649
Standard Industries, Inc. 2,250 % échéance 21/11/2026	2 450	2 494	Avantor, Inc. 4,750 % échéance 01/10/2024	1 600	1 648
Casino Guichard Perrachon S.A. 5,500 % échéance 31/01/2024	2 600	2 493	INEOS Finance PLC 2,500 % échéance 01/04/2024	1 691	1 641
Zayo Group Holdings, Inc. 3,250 % échéance 09/03/2027	2 497	2 435	James Hardie International Finance DAC 3,625 % échéance 01/10/2026	1 600	1 624
Elis S.A. 1,875 % échéance 15/02/2023	2 300	2 390	SoftBank Group Corp. 4,000 % échéance 19/09/2029	1 600	1 587
Lincoln Financing SARL 3,625 % échéance 01/04/2024	2 450	2 343	Ford Motor Credit Co. LLC 0,172 % échéance 01/12/2024	1 800	1 568
			Faurecia SE 2,625 % échéance 15/06/2025	1 600	1 568
			Sigma Bidco BV 3,500 % échéance 02/07/2025	1 600	1 552
			Zayo Group Holdings, Inc. 3,250 % échéance 09/03/2027	1 493	1 463
			International Game Technology PLC 2,375 % échéance 15/04/2028	1 600	1 456
			Boxer Parent Co., Inc. 6,500 % échéance 02/10/2025	1 400	1 453
			Aker BP ASA 3,000 % échéance 15/01/2025	\$ 1 700	1 451
			Aston Martin Capital Holdings Ltd. 6,500 % échéance 15/04/2022	2 000	1 444
			Cogent Communications Group, Inc. 4,375 % échéance 30/06/2024	€ 1 400	1 440
			CSC Holdings LLC 6,500 % échéance 01/02/2029	\$ 1 500	1 421
			Lloyds Banking Group PLC 7,875 % échéance 27/06/2029	£ 900	1 411
			Charter Communications Operating LLC 5,050 % échéance 30/03/2029	\$ 1 300	1 393

(a) Le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	792 400	€ 77 890	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	773 800	€ 76 578
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % échéance 26/05/2025	€ 17 279	17 707	Dexia Credit Local S.A. 2,000 % échéance 22/01/2021	€ 7 400	7 564
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 105 600	13 966	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	6 800	6 472
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % échéance 01/10/2050	101 100	13 414	Communauté autonome de Madrid 0,747 % échéance 30/04/2022	5 300	5 373
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	84 100	11 217	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2025 (b)	\$ 5 757	5 248
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	\$ 8 722	8 213	Hamburg Commercial Bank AG 0,250 % échéance 25/04/2022	€ 4 500	4 560
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2053	DKK 51 500	6 876	British Telecommunications PLC 0,625 % échéance 10/03/2021	4 400	4 392
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	€ 6 800	6 823	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 0,500 % échéance 01/10/2040	DKK 33 129	4 300
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	5 900	6 258	Nykredit Realkredit A/S 0,500 % échéance 01/10/2040	32 940	4 271
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2025 (b)	\$ 5 808	5 492	Jyske Realkredit A/S 0,500 % échéance 01/10/2040	32 404	4 206
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500 % échéance 01/02/2026	€ 5 000	5 114	Citigroup, Inc. 0,302 % échéance 24/05/2021	€ 3 400	3 429
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % échéance 01/10/2053	DKK 36 100	4 792	UBS AG 4,000 % échéance 08/04/2022	3 000	3 242
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,500 % échéance 01/10/2050	32 000	4 314	Origin Energy Ltd. 2,500 % échéance 23/10/2020	3 100	3 114
Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	31 800	4 284	Silverstone Master Issuer PLC 0,000 % échéance 21/01/2070	3 080	3 067
Jyske Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	31 200	4 207	Japan Finance Organization for Municipalities 0,875 % échéance 22/09/2021	3 000	3 050
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % échéance 15/09/2028	€ 3 100	3 204	Cartesian Residential Mortgages S.A. 0,000 % échéance 18/11/2051	2 909	2 870
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 1 380	3 004	PKO Bank Hipoteczny S.A. 0,250 % échéance 23/11/2021	2 800	2 800
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2053	DKK 19 500	2 597	FT RMBS Prado 0,356 % échéance 17/03/2056	2 656	2 664
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 2 500	2 586	CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. 0,375 % échéance 17/10/2023	2 700	2 616
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	£ 1 600	1 762	Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 1 378	2 520
			Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 2 500	2 440
			Telefonica Emisiones S.A. 1,477 % échéance 14/09/2021	2 200	2 239
			Obligation internationale du gouvernement français 0,000 % échéance 25/02/2022	2 200	2 229
			Lanark Master Issuer PLC 0,000 % échéance 22/12/2054	2 136	2 130
			Braskem Finance Ltd. 6,450 % échéance 03/02/2024	\$ 2 388	2 042

(a) Le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12 483 933	\$ 124 426	PIMCO Select Funds plc - Fonds US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12 682 387	\$ 126 500
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % échéance 15/09/2024	€ 16 514	20 138	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2026	¥ 1 235 354	11 853
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	\$ 7 500	7 500	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 7 300	7 644
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	€ 4 700	5 570	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	\$ 6 869	7 513
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2029	¥ 499 505	4 814	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % échéance 15/01/2028 (b)	7 197	7 444
Obligation internationale du gouvernement australien 0,500 % échéance 21/09/2026	AUD 6 700	4 769	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % échéance 15/01/2025 (b)	4 143	4 854
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	\$ 4 300	4 233	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % échéance 15/01/2029 (b)	3 834	4 652
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2026	¥ 374 470	3 610	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,500 % échéance 01/03/2026	CLP 3 000 000	3 978
Obligation internationale du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026	€ 2 900	3 376	China Development Bank 3,680 % échéance 28/02/2026	CNY 26 700	3 911
Obligation internationale du gouvernement serbe 3,125 % échéance 15/05/2027	3 000	3 198	Obligation internationale du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026	€ 2 900	3 581
China Development Bank 3,340 % échéance 14/07/2025	CNY 19 800	3 002	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	2 700	3 556
Obligations du Trésor américain 1,625 % échéance 15/11/2050	\$ 2 700	2 715	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030	3 200	3 549
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	£ 1 900	2 517	China Development Bank 4,040 % échéance 10/04/2027	CNY 23 700	3 542
Freddie Mac 3,000 % échéance 01/03/2050	\$ 2 282	2 399	Obligations du Trésor indonésien 8,250 % échéance 15/05/2036	IDR 43 550 000	3 290
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	2 271	2 387	Obligation internationale du gouvernement russe 7,250 % échéance 10/05/2034	RUB 185 700	2 529
Obligation internationale du gouvernement israélien 2,000 % échéance 31/03/2027	ILS 7 300	2 346	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	\$ 2 225	2 465
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % échéance 15/01/2029 (b)	\$ 1 917	2 325	Freddie Mac 3,000 % échéance 01/03/2050	2 282	2 399
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,850 % échéance 30/07/2035	€ 1 700	2 260	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	2 192	2 328
Obligation internationale du gouvernement russe 7,650 % échéance 10/04/2030	RUB 137 400	2 259	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 12 773	2 081
Obligation internationale du gouvernement australien 1,750 % échéance 21/06/2051	AUD 3 200	2 216	Bon du Trésor britannique 1,750 % échéance 22/01/2049	£ 1 100	1 826

(a) Le Fonds Global Advantage Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	221 004 535	\$ 2 200 209	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	230 723 124	\$ 2 298 900
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	\$ 551 611	584 972	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2048	\$ 197 590	209 507
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	286 150	286 150	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 167 400	175 479
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2049	241 768	256 330	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/05/2050	\$ 165 920	171 623
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2048	197 633	210 787	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,000 % échéance 01/03/2023	CLP 109 740 000	137 804
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	€ 174 270	207 836	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 20/06/2029	¥ 14 790 000	135 061
Obligation internationale du gouvernement australien 0,500 % échéance 21/09/2026	AUD 286 300	203 791	Obligation du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026	€ 109 800	131 266
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2050	\$ 187 402	198 690	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000 % échéance 01/08/2029	€ 94 600	121 616
Obligations du Trésor américain 1,625 % échéance 15/11/2050	181 110	181 561	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030	102 800	113 764
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/05/2050	166 900	174 384	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	80 700	106 387
Obligation internationale du gouvernement israélien 1,000 % échéance 30/04/2021	ILS 556 700	162 118	Obligation du gouvernement finlandais 0,875 % échéance 15/09/2025	70 800	90 842
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,000 % échéance 01/03/2023	CLP 109 740 000	144 646	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 20/03/2029	¥ 9 400 000	85 925
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	€ 102 200	129 097	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450 % échéance 15/11/2024	€ 72 950	80 270
Obligation du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026	109 800	127 731	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	\$ 75 333	79 995
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	\$ 92 650	91 647	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,450 % échéance 30/04/2029	€ 70 358	79 484
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,850 % échéance 30/07/2035	€ 67 100	89 695	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,000 % échéance 15/02/2048 (b)	\$ 65 831	74 969
Bon du Trésor britannique 1,750 % échéance 22/01/2049	£ 55 150	88 814	Bon du Trésor britannique 1,750 % échéance 22/01/2049	£ 45 850	74 498
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	64 100	84 914	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/04/2049	\$ 69 972	74 192
Obligation du gouvernement finlandais 0,875 % échéance 15/09/2025	€ 70 800	82 890	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 447 448	72 889
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	\$ 78 067	82 043	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/04/2049	\$ 66 000	69 981

(a) Le Fonds Global Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>				<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			
China Development Bank 4,240 % échéance 24/08/2027	CNY	146 200	\$ 21 883	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€	10 600	\$ 11 085
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	€	17 000	20 686	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/07/2050	\$	9 022	9 417
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/01/2050	\$	18 480	19 443	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (a)		8 162	8 773
Bons du Trésor japonais 0,000 % échéance 07/09/2020	¥	1 990 000	18 137	Billets du Trésor américain 2,875 % échéance 30/04/2025		7 700	8 537
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/07/2048	\$	16 534	17 600	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,000 % échéance 01/03/2023	CLP	6 255 000	7 859
Obligations du Trésor américain 1,625 % échéance 15/11/2050		16 400	16 436	Obligation internationale du gouvernement français 1,500 % échéance 25/05/2050	€	5 300	7 137
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/07/2022	DKK	75 000	12 244	Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement 0,100 % échéance 17/09/2035		5 700	6 877
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050		78 000	12 186	Obligation du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026		5 700	6 788
République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2030	€	9 500	11 779	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 20/06/2029	¥	720 000	6 575
China Development Bank 3,340 % échéance 14/07/2025	CNY	75 600	11 462	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0,000 % échéance 25/11/2030	€	5 300	6 376
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	€	8 700	10 998	European Financial Stability Facility 0,000 % échéance 13/10/2027		5 200	6 366
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	\$	10 000	9 869	Obligation internationale du gouvernement japonais 1,200 % échéance 20/09/2035	¥	580 000	6 228
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/07/2050		9 384	9 755	Landesbank Baden-Wuerttemberg 2,375 % échéance 31/05/2022	\$	5 700	5 874
Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2053	DKK	58 400	9 606	Bon du Trésor britannique 1,750 % échéance 22/01/2049	£	3 600	5 853
Obligation internationale du gouvernement australien 0,500 % échéance 21/09/2026	AUD	12 700	9 040	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,527 % échéance 13/09/2023	\$	5 400	5 688
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,000 % échéance 03/01/2023	CLP	6 255 000	8 352	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000 % échéance 01/08/2029	€	4 200	5 399
Jyske Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/04/2022	DKK	51 300	8 327	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030		4 800	5 266
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	\$	7 181	7 556	Niagara Mohawk Power Corp. 1,960 % échéance 27/06/2030	\$	5 100	5 220
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (a)		6 626	7 407	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 20/03/2029	¥	570 000	5 210
Province du Québec 0,000 % échéance 29/10/2030	€	6 000	7 111	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % échéance 15/07/2026	€	4 000	5 167
				Obligation du gouvernement finlandais 0,875 % échéance 15/09/2025		3 900	5 004
				Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	\$	4 981	4 942
				China Development Bank 3,340 % échéance 14/07/2025	CNY	32 000	4 858
				China Development Bank 4,240 % échéance 24/08/2027		28 200	4 490
				Société Du Grand Paris EPIC 1,000 % échéance 18/02/2070	€	3 300	4 268
				Obligation internationale du gouvernement japonais 1,300 % échéance 20/06/2035	¥	350 000	3 905
				État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie 0,000 % échéance 26/11/2029	€	3 200	3 859
				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,000 % échéance 29/09/2022	\$	3 400	3 512
				Bank of America Corp. 1,486 % échéance 19/05/2024		3 400	3 484
				Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,450 % échéance 30/04/2029	€	2 800	3 413
				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450 % échéance 01/10/2023		2 600	3 311

(a) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	16 046 510	\$ 159 820
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	\$ 20 300	20 300
Obligation internationale du gouvernement australien 0,500 % échéance 21/09/2026	AUD 22 600	16 087
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,250 % échéance 31/10/2030	€ 11 600	13 842
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/05/2050	\$ 10 400	10 866
Obligation du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026	€ 9 100	10 580
Bon du Trésor britannique 1,750 % échéance 22/01/2049	£ 4 700	7 545
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	€ 5 600	7 085
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	\$ 5 900	5 877
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 20/03/2030	¥ 590 000	5 533
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % échéance 01/12/2048	CAD 5 600	5 361
Freddie Mac 3,000 % échéance 01/03/2050	\$ 4 763	5 006
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	4 741	4 982
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,850 % échéance 30/07/2035	€ 3 600	4 787
Jupiter Mortgage Ltd. 1,000 % échéance 01/06/2060	£ 3 600	4 769
Morgan Stanley 0,790 % échéance 03/02/2023	CAD 6 300	4 764
China Development Bank 3,430 % échéance 14/01/2027	CNY 32 400	4 743
Obligation internationale du gouvernement français 0,750 % échéance 25/05/2052	€ 3 900	4 618
Obligation internationale du gouvernement australien 1,750 % échéance 21/06/2051	AUD 6 400	4 430
Obligation internationale du gouvernement japonais 1,400 % échéance 20/09/2034	¥ 390 000	4 234

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	16 052 712	\$ 159 900
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement japonais 1,400 % échéance 20/09/2034	¥ 2 720 000	29 871
Billets du Trésor américain 2,875 % échéance 30/04/2025	\$ 19 400	21 826
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 19 300	20 637
Obligation du gouvernement finlandais 0,500 % échéance 15/04/2026	9 100	11 447
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000 % échéance 01/08/2029	8 800	11 301
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/05/2050	\$ 10 339	10 694
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,000 % échéance 15/02/2048 (b)	9 390	10 693
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 57 200	8 809
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,450 % échéance 30/04/2029	€ 6 900	8 117
Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 8 000	8 068
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % échéance 01/04/2030	€ 6 600	7 332
ING Bank NV 2,625 % échéance 05/12/2022	\$ 6 800	7 034
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 15/11/2029	5 900	6 497
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie 0,250 % échéance 13/03/2026	€ 5 600	6 323
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 20/03/2030	¥ 590 000	5 661
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % échéance 01/12/2048	CAD 5 600	5 406
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,700 % échéance 20/12/2048	¥ 520 000	5 157
European Financial Stability Facility 1,250 % échéance 24/05/2033	€ 4 100	5 131
Freddie Mac 3,000 % échéance 01/03/2050	\$ 4 763	5 006

(a) Le Fonds Global Bond Ex-US Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	66 234 919	\$ 660 825	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	54 666 418	\$ 545 689
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	955 300	94 717
China Development Bank 3,340 % échéance 14/07/2025	CNY 409 200	62 475	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 31/01/2027	\$ 18 600	18 514	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/11/2048	\$ 62 628	66 630
Billets du Trésor américain 1,125 % échéance 28/02/2027	17 500	17 357	<b>ACTIONS</b>		
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 184 200	14 340	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Mortgage Opportunities Fund (a)	3 875 853	39 174
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500 % échéance 01/02/2026	€ 10 200	12 391	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 10 861	12 244	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/04/2023 (b)	\$ 30 861	31 784
	<b>ACTIONS</b>		Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 15/01/2026	24 068	25 234
WisdomTree WTI Crude Oil	1 068 119	8 158	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	24 911	24 683
Equinix, Inc.	9 126	5 732	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2048	19 163	20 388
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 31/01/2027	18 600	18 556
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	\$ 5 700	5 622	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	16 780	17 850
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	5 700	5 590	Billets du Trésor américain 1,125 % échéance 28/02/2027	17 500	17 564
	<b>ACTIONS</b>		Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,250 % échéance 09/12/2021	MEX 167 000	9 061
SBA Communications Corp.	20 888	5 570	Obligation internationale du gouvernement espagnol 2,150 % échéance 31/10/2025	€ 6 300	7 588
Invitation Homes, Inc.	148 944	4 643	Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,500 % échéance 09/06/2022	MEX 139 000	7 448
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	24 303	4 059		<b>ACTIONS</b>	
Equity Residential	47 827	4 045	WisdomTree WTI Crude Oil	1 068 119	6 852
Equity LifeStyle Properties, Inc.	53 650	3 924		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Duke Realty Corp.	104 593	3 906	UBS AG 2,450 % échéance 01/12/2020	\$ 5 700	5 728
Welltower, Inc.	45 218	3 882	Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	5 700	5 655
First Industrial Realty Trust, Inc.	88 640	3 874		<b>ACTIONS</b>	
Life Storage, Inc.	34 138	3 848	Equinix, Inc.	7 662	5 254
			Amazon.com, Inc.	2 229	4 216
			Microsoft Corp.	22 290	3 639

(a) Le Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	100 821 088	\$ 1 004 057	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	79 618 200	\$ 794 100
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (a)	3 637 652	40 036	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	2 115 800	213 130
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Catalent Pharma Solutions, Inc. 2,375 % échéance 01/03/2028	€ 21 500	23 152	Billets du Trésor américain 2,750 % échéance 31/07/2023	\$ 97 920	105 162
Techem Verwaltungsgesellschaft mbH 2,000 % échéance 15/07/2025	15 000	16 387	Billets du Trésor américain 2,125 % échéance 31/07/2024	39 200	41 960
Ashland Services BV 2,000 % échéance 30/01/2028	15 000	16 060	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 31/10/2024	25 000	25 864
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. 7,250 % échéance 01/02/2028	\$ 16 000	15 927	Billets du Trésor américain 1,250 % échéance 31/07/2023	17 880	18 184
Virgin Media Finance PLC 3,750 % échéance 15/07/2030	€ 14 000	15 840	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 30/11/2024	15 000	15 536
UniCredit SpA 5,459 % échéance 30/06/2035	\$ 14 000	15 324	Billets du Trésor américain 2,625 % échéance 31/03/2025	13 600	14 976
B.C. Unlimited Liability Co. 4,000 % échéance 15/10/2030	15 000	15 000	Crédit Agricole S.A. 7,875 % échéance 23/01/2024	10 000	11 351
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/08/2030	15 000	14 865	Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % échéance 15/08/2022	10 000	10 694
Atlantia SpA 1,875 % échéance 13/07/2027	€ 12 500	13 685	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125 % échéance 30/06/2027	9 000	10 011
Reynolds Group Issuer, Inc. 4,000 % échéance 15/10/2027	\$ 13 000	13 000	Jaguar Holding Co. 6,375 % échéance 01/08/2023	9 500	9 202
CeramTec BondCo GmbH 5,250 % échéance 15/12/2025	€ 12 000	12 919	Lennar Corp. 5,250 % échéance 01/06/2026	6 500	7 681
Vmed O2 UK Financing PLC 3,250 % échéance 31/01/2031	10 750	12 761	Advanced Disposal Services, Inc. 5,625 % échéance 15/11/2024	7 000	7 285
Tenet Healthcare Corp. 6,125 % échéance 01/10/2028	\$ 12 750	12 750	Sprint Communications, Inc. 6,000 % échéance 15/11/2022	7 000	7 055
Western Midstream Operating LP 6,250 % échéance 01/02/2050	15 000	12 536	Trinseo Materials Operating S.C.A. 5,375 % échéance 01/09/2025	7 000	7 047
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3,500 % échéance 11/02/2027	€ 11 000	12 488	Bausch Health Cos., Inc. 4,500 % échéance 15/05/2023	€ 7 000	6 560
Ford Motor Credit Co. LLC 0,172 % échéance 01/12/2024	14 250	12 485	PDC Energy, Inc. 6,250 % échéance 01/12/2025	\$ 6 000	6 060
Altice Financing S.A. 3,000 % échéance 15/01/2028	11 000	11 928	Standard Industries, Inc. 5,000 % échéance 15/02/2027	6 000	5 955
Adevinta ASA 2,625 % échéance 15/11/2025	10 000	11 836	Lennar Corp. 4,750 % échéance 29/11/2027	5 000	5 899

(a) Le Fonds Global High Yield Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	767 469 307	\$ 7 640 930	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	610 237 323	\$ 6 083 400
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligations du Trésor américain 2,375 % échéance 15/11/2049	\$ 679 699	773 301	Obligations du Trésor américain 2,375 % échéance 15/11/2049	\$ 679 699	823 520
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	392 100	394 459	Obligations du Trésor américain 2,875 % échéance 15/05/2049	252 362	307 400
Obligations du Trésor américain 1,250 % échéance 15/02/2050	292 597	283 886	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	279 518	298 467
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	279 518	276 313	Billets du Trésor américain 1,625 % échéance 15/08/2029	272 245	272 224
Billets du Trésor américain 0,875 % échéance 15/11/2030	190 100	188 957	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 15/11/2029	187 388	187 608
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	159 020	156 405	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	187 910	183 021
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/08/2050	118 464	110 326	Obligations du Trésor américain 1,250 % échéance 15/05/2050	187 000	176 771
	<b>ACTIONS</b>		Obligations du Trésor américain 2,875 % échéance 15/08/2045	91 888	118 185
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (a)	8 242 686	93 000	Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	71 471	85 443
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Obligations du Trésor américain 3,375 % échéance 15/11/2048	47 901	62 241
Obligation internationale du gouvernement russe 8,500 % échéance 17/09/2031	RUB 4 523 900	74 439	Sinopec Group Overseas Development Ltd. 2,500 % échéance 13/09/2022	61 000	60 284
Deutsche Bank AG 1,750 % échéance 19/11/2030	€ 60 000	71 259	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	55 434	59 268
GE Capital Funding LLC 4,400 % échéance 15/05/2030	\$ 65 700	68 881	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	53 692	55 719
Wells Fargo & Co. 1,741 % échéance 04/05/2030	€ 57 500	68 692	Obligations du Trésor américain 2,500 % échéance 15/05/2046	43 483	52 585
Comcast Corp. 2,800 % échéance 15/01/2051	\$ 68 700	68 185	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 2,949 % échéance 24/01/2024	€ 43 900	46 107
Comcast Corp. 3,750 % échéance 01/04/2040	58 100	66 891	Apple, Inc. 1,650 % échéance 11/05/2030	\$ 45 600	45 968
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	57 400	57 400	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,000 % échéance 15/01/2026 (b)	34 208	38 837
NVR, Inc. 3,000 % échéance 15/05/2030	52 800	56 359	HSBC Holdings PLC 4,750 % échéance 04/07/2029	€ 43 025	35 990
Boeing Co. 5,150 % échéance 01/05/2030	54 400	54 952	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	\$ 32 857	34 560
Deutsche Bank AG 3,547 % échéance 18/09/2031	52 843	53 178			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,125 % échéance 29/10/2022	49 950	52 931			

(a) Le Fonds Global Investment Grade Credit Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 30/11/2025	\$ 21 200	\$ 21 149
République d'Allemagne 0,000 % échéance 15/08/2030	€ 7 800	9 672
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/08/2030	\$ 7 500	7 460
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	4 913	4 852
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	3 945	4 646
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	4 700	4 641
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 15/11/2029	4 400	4 455
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (a)	3 438	3 819
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	3 500	3 490
Obligation internationale du gouvernement australien 1,000 % échéance 21/12/2030	AUD 3 540	2 602
Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement 0,100 % échéance 17/09/2035	€ 2 100	2 487
Solar Star Funding LLC 5,375 % échéance 30/06/2035	\$ 2 133	2 393
Nederlandse Waterschapsbank NV 0,125 % échéance 03/09/2035	€ 1 900	2 243
Union européenne 0,300 % échéance 04/11/2050	1 900	2 235
BBVA USA 3,500 % échéance 11/06/2021	\$ 1 995	2 017
Obligation internationale du gouvernement mexicain 1,350 % échéance 18/09/2027	€ 1 600	1 868
Obligation internationale du gouvernement roumain 2,625 % échéance 02/12/2040	1 500	1 786
Obligation internationale du gouvernement australien 1,750 % échéance 21/06/2051	AUD 2 300	1 627
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650 % échéance 01/12/2030	€ 1 300	1 624
Mizuho Financial Group, Inc. 2,201 % échéance 10/07/2031	\$ 1 500	1 534

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 15/11/2029	\$ 4 969	\$ 5 017
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	3 945	4 463
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	2 200	2 191
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	1 813	1 953
Obligation internationale du gouvernement australien 1,750 % échéance 21/06/2051	AUD 2 300	1 619
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,455 % échéance 02/03/2023	\$ 1 200	1 284
ABN AMRO Bank NV 4,375 % échéance 22/09/2025	€ 900	1 099
ING Groep NV 4,625 % échéance 06/01/2026	\$ 900	1 065
Tucson Electric Power Co. 1,500 % échéance 01/08/2030	1 000	989
Électricité de France S.A. 3,625 % échéance 13/10/2025	850	957
Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	885	910
Obligation internationale du gouvernement irlandais 1,350 % échéance 18/03/2031	€ 700	836
Welltower, Inc. 2,700 % échéance 15/02/2027	\$ 800	811
Digital Euro Finco LLC 2,500 % échéance 16/01/2026	€ 600	781
BNP Paribas S.A. 2,375 % échéance 20/05/2024	600	768
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	700	748
Progressive Corp. 4,000 % échéance 01/03/2029	\$ 600	722
JPMorgan Chase & Co. 2,301 % échéance 15/10/2025	700	704
Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,750 % échéance 05/06/2035	€ 500	675
Fortune Brands Home & Security, Inc. 3,250 % échéance 15/09/2029	\$ 600	669
Ryder System, Inc. 2,875 % échéance 01/06/2022	600	622
Weyerhaeuser Co. 4,000 % échéance 15/04/2030	500	593
Société Générale S.A. 0,750 % échéance 25/01/2027	€ 500	590
JPMorgan Chase & Co. 3,960 % échéance 29/01/2027	\$ 500	574
AT&T, Inc. 1,800 % échéance 14/09/2039	€ 600	571
Bank of New York Mellon Corp. 4,700 % échéance 20/09/2025	\$ 500	543

(a) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	48 358 092	\$ 481 484	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	57 657 691	\$ 575 038
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 52 800	56 618	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/05/2049	\$ 55 952	59 274
China Development Bank 3,230 % échéance 10/01/2025	CNY 206 600	30 557	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % échéance 15/12/2020 (b)	51 800	52 417
China Development Bank 3,340 % échéance 14/07/2025	184 300	27 345	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	38 306	39 903
Billets du Trésor américain 0,250 % échéance 30/09/2025	\$ 24 400	24 374	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	36 596	39 128
Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 30/11/2025	15 600	15 600	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	19 013	19 935
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	13 062	13 597	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	9 847	10 405
	<b>ACTIONS</b>		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	9 371	10 293
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (a)	1 197 507	12 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % échéance 15/01/2028 (b)	8 144	9 494
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,500 % échéance 17/04/2030	7 200	8 289
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 9 733	10 904	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	6 719	7 443
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	9 789	10 084	Billets du Trésor américain 2,500 % échéance 28/02/2021	6 900	7 042
QNB Finance Ltd. 1,303 % échéance 12/02/2022	10 000	10 000	Broadcom, Inc. 3,459 % échéance 15/09/2026	5 184	5 695
Ares European CLO Designated Activity Co. 1,120 % échéance 21/10/2033	€ 8 000	9 452	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % échéance 15/01/2028 (b)	5 135	5 489
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 0,298 % échéance 25/09/2036	\$ 17 159	8 269	Motability Operations Group PLC 0,375 % échéance 03/01/2026	€ 3 700	4 469
Jupiter Mortgage Ltd. 0,000 % échéance 01/06/2060	£ 5 500	7 286	CVS Health Corp. 3,700 % échéance 09/03/2023	\$ 3 500	3 656
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % échéance 01/05/2029	\$ 6 500	6 500	INEOS Finance PLC 2,875 % échéance 01/05/2026	€ 3 200	3 583
U.S. Foods, Inc. 1,897 % échéance 27/06/2023	6 575	6 493	T-Mobile USA, Inc. 3,875 % échéance 15/04/2030	\$ 3 200	3 484
Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,940 % échéance 12/02/2029	PEN 19 100	6 351	KBC Group NV 4,750 % échéance 05/03/2024	€ 2 600	3 290
Enbridge, Inc. 0,720 % échéance 18/02/2022	\$ 6 000	6 000	Volkswagen Leasing GmbH 0,500 % échéance 20/06/2022	2 700	3 238
Zayo Group Holdings, Inc. 3,147 % échéance 09/03/2027	5 944	5 910			
Ford Motor Credit Co. LLC 1,744 % échéance 19/07/2024	€ 5 400	5 868			

(a) Le Fonds Global Libor Plus Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	35 113 431	\$ 350 338
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	\$ 60 569	63 086
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	53 931	58 479
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2021 (b)	46 305	46 386
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 182 800	26 817
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	\$ 23 649	26 738
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 22/03/2026	£ 16 088	24 940
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2024 (b)	\$ 22 034	22 729
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2023 (b)	22 092	22 583
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % échéance 26/05/2025	€ 18 042	20 967
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 18 622	20 734
Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	€ 13 950	17 171
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	\$ 14 345	15 107
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % échéance 01/03/2029	€ 9 633	12 488
Bon du Trésor britannique 2,750 % échéance 07/09/2024	£ 8 900	12 371
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 22/11/2036	5 140	9 968
Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/07/2024	€ 7 982	9 953
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400 % échéance 15/05/2030	7 070	8 986
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 3 609	8 497
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % échéance 01/03/2026	€ 6 195	7 835

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	31 023 947	\$ 309 500
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2021 (b)	\$ 143 932	144 024
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	69 722	75 304
Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	€ 29 256	35 200
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 22/03/2024	£ 21 875	30 386
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	\$ 26 117	27 310
Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2027	£ 12 695	22 198
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/01/2027 (b)	\$ 20 833	21 177
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,150 % échéance 30/11/2023	€ 16 769	20 441
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	\$ 17 543	19 762
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600 % échéance 15/09/2023	€ 14 838	18 206
Nykredit Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 116 493	17 660
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	\$ 14 534	15 014
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 98 000	14 503
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2026 (b)	\$ 12 118	12 399
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	11 931	12 178
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2028	£ 7 500	11 749
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2022 (b)	\$ 9 992	10 108
Bon du Trésor britannique 1,875 % échéance 22/11/2022	£ 5 923	8 317
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	3 604	8 173

(a) Le Fonds Global Low Duration Real Return Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	40 358 483	\$ 402 581	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	37 501 526	\$ 374 400
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	\$ 176 599	192 090	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,150 % échéance 30/11/2023	€ 81 026	98 362
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	120 253	126 381	Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2027	£ 47 991	83 504
Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2032	£ 47 577	99 209	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	\$ 75 454	79 229
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	\$ 80 633	89 576	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % échéance 15/01/2025 (b)	67 005	75 048
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % échéance 26/05/2025	€ 57 851	67 852	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	41 577	45 049
Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/07/2024	50 321	62 646	Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	€ 34 053	41 476
Obligation internationale du gouvernement français 0,700 % échéance 25/07/2030	40 841	56 242	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/04/2023 (b)	\$ 38 920	39 605
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % échéance 01/03/2026	44 548	56 125	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	32 037	36 927
Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	42 446	52 250	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600 % échéance 15/09/2023	€ 30 178	36 651
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2025 (b)	\$ 44 634	47 403	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	\$ 29 173	30 148
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % échéance 01/03/2029	€ 38 409	47 241	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	27 800	29 808
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2028	£ 25 279	40 442	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % échéance 15/01/2021 (b)	26 771	27 078
Bon du Trésor britannique 0,625 % échéance 22/10/2050	31 900	40 211	Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 11 030	23 493
Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2027	23 657	39 440	Jyske Realkredit A/S 1,500 % échéance 01/10/2050	DKK 149 541	22 698
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % échéance 01/10/2050	DKK 242 700	35 789	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % échéance 15/01/2029 (b)	\$ 17 927	21 706
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400 % échéance 15/05/2030	€ 26 259	33 378	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % échéance 15/02/2040 (b)	12 375	19 052
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 22/11/2036	£ 15 501	29 074	Bon du Trésor britannique 0,625 % échéance 22/10/2050	£ 14 300	17 626
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	€ 22 000	27 022	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/01/2027 (b)	\$ 16 346	17 319
Bon du Trésor britannique 0,500 % échéance 22/03/2050	£ 8 377	23 946	Bon du Trésor britannique 0,250 % échéance 22/03/2052	£ 6 760	17 279
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	\$ 20 495	23 376	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2024	¥ 1 758 960	16 370
Bon du Trésor britannique 0,250 % échéance 22/03/2052	£ 7 883	21 260	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % échéance 15/09/2024	€ 13 313	16 328
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2024 (b)	\$ 20 776	21 243	Obligation internationale du gouvernement français 1,800 % échéance 25/07/2040	9 346	16 325
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 10/08/2048	£ 8 406	20 380	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,650 % échéance 30/11/2027	13 263	14 922
Bon du Trésor britannique 0,125 % échéance 22/03/2029	11 953	20 275	Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2032	£ 7 778	14 304

(a) Le Fonds Global Real Return Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3 102 209 311	\$ 30 920 741	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3 025 460 999	\$ 30 172 000
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	\$ 3 189 732	3 384 765	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	\$ 2 617 723	2 764 588
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/04/2050	959 458	1 012 190	Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 31/10/2024	1 492 400	1 603 548
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2050	866 590	918 788	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2049	1 478 233	1 576 663
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2049	706 613	735 861	Billets du Trésor américain 2,000 % échéance 30/06/2024	1 280 800	1 354 847
Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 15/11/2025	667 710	727 665	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/06/2049	1 248 934	1 326 408
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	644 261	674 968	Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 15/11/2025	1 167 710	1 272 907
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2050	594 003	633 482	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/04/2050	889 328	938 380
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2048	587 004	619 831	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	757 500	807 271
Obligations du Trésor américain 2,875 % échéance 15/08/2045	510 010	581 858	Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 31/12/2023	723 650	767 579
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/06/2050	551 208	581 474	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2048	708 001	752 686
Obligations du Trésor américain 3,375 % échéance 15/05/2044	416 095	522 006	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/05/2049	621 992	650 167
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/06/2049	496 779	517 331	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2048	593 557	629 381
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/07/2050	481 627	508 653	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/05/2050	444 346	459 621
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/05/2050	454 030	484 216	Billets du Trésor américain 2,125 % échéance 31/07/2024	391 500	416 688
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2048	449 189	478 862	Billets du Trésor américain 2,125 % échéance 29/02/2024	357 100	377 898
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/05/2050	445 954	462 538	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2048	349 012	370 106
Obligations du Trésor américain 3,000 % échéance 15/11/2044	371 252	427 646	Billets du Trésor américain 2,500 % échéance 28/02/2021	363 500	367 192
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % échéance 21/12/2026	ZAR 4 808 100	382 864	Billets du Trésor américain 2,625 % échéance 31/01/2026	318 400	354 584
Obligations du Trésor américain 3,125 % échéance 15/08/2044	\$ 311 083	380 396	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2049	318 709	332 117

(a) Le Fonds Income Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4 804 641	\$ 47 905
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	\$ 4 225	4 760
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	4 480	4 646
Obligation internationale du gouvernement français 0,250 % échéance 25/07/2024	€ 2 985	3 709
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % échéance 26/05/2025	1 799	2 040
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 31/01/2027	\$ 1 600	1 593
Billets du Trésor américain 1,125 % échéance 28/02/2027	1 600	1 587
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % échéance 01/03/2026	€ 999	1 264
Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	796	979
	<b>ACTIONS</b>	
Invesco Physical Gold ETC	6 100	953
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/02/2047 (b)	\$ 761	952
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	700	777
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2025 (b)	705	747
	<b>ACTIONS</b>	
ONEOK, Inc.	12 500	541
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	\$ 500	493
Bon du Trésor britannique 0,500 % échéance 22/03/2050	£ 165	444
Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,450 % échéance 31/10/2027	€ 300	342
	<b>ACTIONS</b>	
ONE Gas, Inc.	4 199	323
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/01/2030 (b)	\$ 300	303
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/02/2045 (b)	220	280

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4 613 139	\$ 46 000
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,150 % échéance 30/11/2023	€ 3 178	3 841
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	\$ 2 862	2 985
	<b>ACTIONS</b>	
Invesco Physical Gold ETC	17 649	2 730
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % échéance 15/01/2025 (b)	\$ 2 388	2 675
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	2 044	2 393
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/02/2047 (b)	1 521	1 912
Bon du Trésor britannique 1,250 % échéance 22/11/2027	£ 1 048	1 830
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/01/2027 (b)	\$ 1 506	1 662
Billets du Trésor américain 1,125 % échéance 28/02/2027	1 600	1 606
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 31/01/2027	1 600	1 596
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2022 (b)	1 015	1 029
Obligation internationale du gouvernement français 1,100 % échéance 25/07/2022	€ 792	962
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % échéance 15/01/2028 (b)	\$ 834	935
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % échéance 15/01/2021 (b)	922	915
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/07/2021 (b)	887	904
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	657	710
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	500	496
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (b)	396	403
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % échéance 10/03/2024	¥ 41 880	390

(a) Le Fonds Inflation Strategy Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes de portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	9 786 903	\$ 97 385	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	7 365 347	\$ 73 400
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 0,125 % échéance 30/04/2022	\$ 47 700	47 635	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2023 (b)	\$ 71 514	72 762
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2023 (b)	30 637	31 203	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/11/2048	48 986	52 148
Freddie Mac 0,700 % échéance 18/08/2025	23 500	23 500	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/04/2023 (b)	42 569	43 276
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	€ 21 600	23 382	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2022 (b)	34 781	34 603
Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/08/2049	\$ 20 000	21 197	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,750 % échéance 01/07/2024	€ 30 600	33 494
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2048	19 259	19 549		<b>ACTIONS</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2048	18 623	18 931	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	249 700	24 938
Freddie Mac 0,690 % échéance 05/08/2025	18 500	18 500		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Freddie Mac 0,650 % échéance 22/10/2025	11 800	11 800	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % échéance 01/07/2025	€ 21 600	24 038
Freddie Mac 0,650 % échéance 27/10/2025	11 700	11 700	Freddie Mac 4,000 % échéance 01/09/2048	\$ 19 259	19 549
Freddie Mac 0,680 % échéance 06/08/2025	11 300	11 300	Freddie Mac 4,000 % échéance 01/08/2048	18 623	18 931
Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/11/2049	9 661	10 457	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	16 269	18 149
Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/09/2049	9 063	9 600	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/12/2048	16 440	17 504
Towd Point Mortgage Funding PLC 0,955 % échéance 20/05/2045	£ 6 820	8 895	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (b)	13 470	13 617
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	\$ 8 139	8 604	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2048	10 260	10 931
Freddie Mac 0,800 % échéance 28/10/2026	7 000	6 999	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2048	9 791	10 431
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (b)	6 735	6 807	Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/09/2049	8 511	9 154
Chevron Corp. 1,141 % échéance 11/05/2023	6 800	6 800	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/07/2048	8 227	8 764
Obligation internationale du gouvernement péruvien 8,200 % échéance 12/08/2026	PEN 17 000	6 242	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/07/2029 (b)	8 180	8 738
			Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2048	6 838	7 279
			Chevron Corp. 1,141 % échéance 11/05/2023	6 800	6 926

(a) Le Fonds Low Average Duration Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	25 698 865	\$ 256 187	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	24 599 290	\$ 245 400
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/04/2025 (b)	\$ 28 687	29 566	Billets du Trésor américain 0,125 % échéance 15/04/2022	\$ 29 858	29 870
Obligation internationale du gouvernement français 0,000 % échéance 25/03/2025	€ 9 000	9 906	Billets du Trésor américain 2,500 % échéance 31/05/2020	26 200	26 289
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/12/2024	\$ 9 690	9 755	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2027 (b)	17 499	18 115
Billets du Trésor américain 0,125 % échéance 15/04/2022	9 438	9 442	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 30/11/2024	12 600	12 509
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,010 % échéance 10/09/2025	€ 5 000	5 972	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/12/2024	9 690	10 323
Crédit Agricole S.A. 0,500 % échéance 24/06/2024	4 700	5 696	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 31/10/2024	4 900	5 096
Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 30/11/2025	\$ 4 900	4 888	Deutsche Bank AG 2,281 % échéance 13/07/2020	3 700	3 704
Komatsu Finance America, Inc. 0,849 % échéance 09/09/2023	4 700	4 700	FirstEnergy Corp. 1,600 % échéance 15/01/2026	2 900	3 005
American Tower Corp. 1,300 % échéance 15/09/2025	4 600	4 587	Crown Castle International Corp. 1,350 % échéance 15/07/2025	2 900	2 942
Goldman Sachs Group, Inc. 3,375 % échéance 27/03/2025	€ 3 100	4 162	Billets du Trésor américain 0,250 % échéance 31/07/2025	2 900	2 896
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % échéance 08/07/2025	\$ 3 900	3 900	Boston Scientific Corp. 1,900 % échéance 01/06/2025	2 700	2 810
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % échéance 15/11/2025	3 500	3 601	BMW U.S. Capital LLC 2,000 % échéance 11/04/2021	2 700	2 719
Société Générale S.A. 1,488 % échéance 14/12/2026	3 400	3 400	Dell International LLC 5,450 % échéance 15/06/2023	2 300	2 543
Natwest Group PLC 2,359 % échéance 22/05/2024	3 000	3 000	American Tower Corp. 1,300 % échéance 15/09/2025	2 300	2 326
Billets du Trésor américain 0,250 % échéance 31/07/2025	2 900	2 898	Westpac Banking Corp. 2,000 % échéance 13/01/2023	2 100	2 179
FirstEnergy Corp. 1,600 % échéance 15/01/2026	2 900	2 896	HPHT Finance Ltd. 2,875 % échéance 05/11/2024	1 800	1 827
Crown Castle International Corp. 1,350 % échéance 15/07/2025	2 900	2 892	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 2,125 % échéance 21/11/2022	1 700	1 756
Volkswagen Financial Services NV 1,125 % échéance 18/09/2023	£ 2 200	2 805	Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,375 % échéance 07/03/2023	€ 1 500	1 696
Weyerhaeuser Co. 3,250 % échéance 15/03/2023	\$ 2 656	2 786	Pinnacle West Capital Corp. 1,300 % échéance 15/06/2025	\$ 1 600	1 637

(a) Le Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	25 170 097	\$ 250 682
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 20 500	22 194
Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,518 % échéance 10/05/2035	15 420	16 049
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 1,723 % échéance 25/02/2035	13 067	13 026
Chanel Ceres PLC 0,500 % échéance 31/07/2026	€ 10 000	11 609
GS Mortgage-Backed Securities Trust 3,750 % échéance 25/10/2057	\$ 10 116	10 293
Lloyds Banking Group PLC 1,326 % échéance 15/06/2023	10 200	10 200
Polaris Holdings Ltd. 1,301 % échéance 27/04/2057	£ 7 916	9 951
Towd Point Mortgage Trust 4,750 % échéance 25/10/2058	\$ 9 300	9 649
Seagate HDD Cayman 3,375 % échéance 15/07/2031	9 300	9 300
Kraft Heinz Foods Co. 3,875 % échéance 15/05/2027	8 545	9 003
Countrywide Asset-Backed Certificates 0,358 % échéance 25/05/2047	9 775	8 944
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % échéance 01/05/2029	8 800	8 800
CIM Trust 3,015 % échéance 25/06/2057	8 283	8 297
Hayfin Emerald CLO DAC 1,450 % échéance 15/02/2033	€ 7 200	8 271
Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	\$ 7 980	8 106
PetSmart, Inc. 4,500 % échéance 11/03/2022	7 822	7 763
Vendome Funding CLO DAC 1,860 % échéance 20/07/2031	€ 6 649	7 515
Parexel International Corp. 2,897 % échéance 27/09/2024	\$ 7 800	7 475
Pacific Gas & Electric Co. 3,150 % échéance 01/01/2026	7 114	7 447

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	20 431 637	\$ 203 500
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 20 500	22 295
Obligation internationale du gouvernement saoudien 2,375 % échéance 26/10/2021	7 980	8 117
Billets du Trésor américain 2,375 % échéance 15/05/2029	4 300	4 984
Nomura Holdings, Inc. 1,851 % échéance 16/07/2025	4 700	4 848
Infineon Technologies AG 0,750 % échéance 24/06/2023	€ 3 900	4 680
Broadcom, Inc. 3,150 % échéance 15/11/2025	\$ 3 800	4 119
Mondelez International Holdings Netherlands BV 2,000 % échéance 28/10/2021	3 621	3 634
Crédit Agricole S.A. 1,907 % échéance 16/06/2026	3 400	3 495
Barclays PLC 3,932 % échéance 07/05/2025	3 100	3 382
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1,412 % échéance 17/07/2025	3 200	3 256
Pacific Gas & Electric Co. 1,699 % échéance 16/06/2022	2 898	2 911
AT&T, Inc. 2,750 % échéance 01/06/2031	2 268	2 372
Alcon Finance Corp. 2,600 % échéance 27/05/2030	2 100	2 222
VMware, Inc. 4,650 % échéance 15/05/2027	1 670	1 959
Prologis International Funding S.A. 1,625 % échéance 17/06/2032	€ 1 500	1 914
Equifax, Inc. 3,600 % échéance 15/08/2021	\$ 1 800	1 856
Canadian Natural Resources Ltd. 3,450 % échéance 15/11/2021	1 777	1 817
Obligation internationale du gouvernement turc 7,250 % échéance 23/12/2023	1 750	1 768
Air Lease Corp. 3,750 % échéance 01/02/2022	1 900	1 762

(a) Le Fonds Low Duration Income Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.



DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	142 366 167	\$ 1 418 500	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	149 276 585	\$ 1 488 600
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/10/2050	\$ 77 100	82 587	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	\$ 76 447	75 748
Ginnie Mae 3,000 % échéance 20/02/2050	55 972	57 492	Ginnie Mae 3,000 % échéance 20/02/2050	55 851	57 226
Uniform Mortgage-Backed Security 1,500 % échéance 01/12/2035	43 000	44 017	Uniform Mortgage-Backed Security 1,500 % échéance 01/12/2035	42 715	43 702
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2050	37 849	40 162	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/04/2050	30 000	32 123
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/04/2050	30 000	32 150	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/07/2049	25 377	26 891
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	24 201	25 434	Ginnie Mae 4,000 % échéance 20/10/2049	24 838	26 367
SMB Private Education Loan Trust 0,998 % échéance 15/09/2054	25 000	24 104	Fannie Mae 2,242 % échéance 25/12/2049	22 514	22 268
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/08/2050	21 958	23 202	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2048	17 939	19 105
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/12/2050	20 567	22 491	Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % échéance 01/05/2049	16 661	18 005
Seasoned Loans Structured Transaction Trust 2,750 % échéance 25/11/2029	21 521	21 995	Ginnie Mae 4,500 % échéance 20/06/2049	17 033	17 851
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/01/2049	18 000	19 254	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	16 103	17 666
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2048	17 000	18 185	Fannie Mae 3,790 % échéance 01/01/2029	15 033	17 426
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/02/2049	17 000	18 100	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2049	16 000	17 025
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2049	16 126	17 158	Fannie Mae 2,480 % échéance 01/02/2027	16 185	16 614
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2049	16 000	17 115	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2049	14 953	15 967
Ginnie Mae 3,000 % échéance 20/07/2050	13 467	14 188	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/08/2048	14 527	15 539
Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/03/2050	12 960	13 770	Fannie Mae 3,840 % échéance 01/09/2026	12 000	13 872
Fannie Mae 3,840 % échéance 01/09/2026	12 000	13 538	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/09/2048	11 918	12 749
Harben Finance PLC 1,251 % échéance 20/08/2056	£ 9 628	12 560	Ginnie Mae 3,500 % échéance 20/12/2049	11 939	12 612

(a) Le Fonds Mortgage Opportunities Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	73 209 743	\$ 728 897	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	70 865 781	\$ 705 700
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 2,125 % échéance 31/05/2021	\$ 129 900	132 234	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/02/2048	\$ 87 382	92 433
QNB Finance Ltd. 1,303 % échéance 12/02/2022	14 800	14 800	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	66 264	65 658
Towd Point Mortgage Trust 2,750 % échéance 25/10/2057	12 585	12 948	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	38 928	40 814
Billets du Trésor américain 2,875 % échéance 30/09/2023	8 180	8 596	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	25 001	24 773
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2030 (b)	7 608	8 574	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/10/2049	24 515	24 291
Billets du Trésor américain 2,875 % échéance 30/11/2023	7 120	7 504	Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/12/2049	24 224	24 003
Atlas Senior Loan Fund Ltd. 1,088 % échéance 20/04/2028	6 600	6 591	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/03/2048	22 407	23 702
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,130 % échéance 08/07/2030	5 900	5 900	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/12/2047	22 379	23 673
KVK CLO Ltd. 1,129 % échéance 14/01/2028	4 850	4 852	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/01/2048	21 050	22 267
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/02/2045 (b)	3 647	4 626	Billets du Trésor américain 1,375 % échéance 30/09/2023	16 120	16 102
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % échéance 15/02/2044 (b)	3 126	4 446	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/01/2026 (b)	14 259	15 795
Pepper SPARKZ Trust No.3 1,067 % échéance 17/08/2028	AUD 5 600	4 220	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,000 % échéance 15/02/2049 (b)	9 455	12 931
Wells Fargo & Co. 1,741 % échéance 04/05/2030	€ 3 200	3 997	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/01/2048	12 095	12 794
Ginnie Mae 3,000 % échéance 20/05/2047	\$ 3 813	3 908	Santander UK PLC 2,875 % échéance 18/06/2024	9 300	9 964
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % échéance 08/07/2025	3 300	3 300	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/05/2048	8 695	9 198
Nomura Holdings, Inc. 1,851 % échéance 16/07/2025	2 900	2 900	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/06/2048	7 401	7 857
Wells Fargo & Co. 0,625 % échéance 25/03/2030	€ 2 400	2 784	Banco Santander Chile 1,791 % échéance 27/07/2020	7 000	7 018
European Loan Conduit 1,000 % échéance 17/02/2030	2 400	2 649	Lloyds Banking Group PLC 2,858 % échéance 17/03/2023	6 700	6 890
Nissan Motor Co. Ltd. 3,043 % échéance 15/09/2023	\$ 2 600	2 600	Japan Finance Organization for Municipalities 2,000 % échéance 08/09/2020	6 800	6 829

(a) Le Fonds StocksPLUS™ Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	50 331	\$ 501
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
QNB Finance Ltd. 1,310 % échéance 12/02/2022	\$ 200	200
Nomura Resecuritization Trust 1,979 % échéance 27/01/2037	150	150
Aker BP ASA 3,000 % échéance 15/01/2025	150	150
Wells Fargo & Co. 1,338 % échéance 04/05/2025	€ 100	121
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/01/2027 (b)	\$ 107	109
Boeing Co. 2,750 % échéance 01/02/2026	104	105
CPI Property Group S.A. 2,750 % échéance 12/05/2026	€ 100	105
Southern California Edison Co. 3,700 % échéance 01/08/2025	\$ 100	103
Transocean, Inc. 8,000 % échéance 01/02/2027	100	100
Arconic Corp. 6,125 % échéance 15/02/2028	100	100
WPX Energy, Inc. 4,500 % échéance 15/01/2030	100	100
VICI Properties LP 3,750 % échéance 15/02/2027	100	100
Pretium Mortgage Credit Partners LLC 3,179 % échéance 27/06/2069	100	100
Georgia Power Co. 2,650 % échéance 15/09/2029	100	99
Pacific Gas & Electric Co. 4,550 % échéance 01/07/2030	5	6

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
Horse Gallop Finance Ltd. 3,250 % échéance 30/05/2022	\$ 200	\$ 207
	<b>ACTIONS</b>	
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	20 087	200
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 2,500 % échéance 01/11/2049	\$ 199	198
Southern California Edison Co. 3,700 % échéance 01/08/2025	100	112
Prestige Brands, Inc. 5,125 % échéance 15/01/2028	100	105
VICI Properties LP 4,250 % échéance 01/12/2026	100	103
Kaiser Aluminum Corp. 4,625 % échéance 01/03/2028	100	103
Arconic Corp. 6,125 % échéance 15/02/2028	100	102
WPX Energy, Inc. 4,500 % échéance 15/01/2030	100	102
Albertsons Cos., Inc. 4,625 % échéance 15/01/2027	100	101
Occidental Petroleum Corp. 1,163 % échéance 08/02/2021	100	101
Georgia Power Co. 2,650 % échéance 15/09/2029	100	100
Transocean, Inc. 8,000 % échéance 01/02/2027	100	50

(a) Le Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	53 867 343	\$ 537 108	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	61 840 734	\$ 616 900
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	\$ 22 998	24 479	Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 31/10/2024	\$ 16 400	17 234
	<b>ACTIONS</b>		Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 31/12/2023	11 890	12 396
Exxon Mobil Corp.	265 476	10 686	Billets du Trésor américain 2,000 % échéance 30/06/2024	9 600	9 956
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/03/2049	85 169	9 040
iHeartCommunications, Inc. 3,147 % échéance 01/05/2026	\$ 9 035	9 035		<b>ACTIONS</b>	
Kraft Heinz Foods Co. 5,500 % échéance 01/06/2050	7 323	8 772	Procter & Gamble Co.	42 522	5 185
	<b>ACTIONS</b>		Walmart, Inc.	40 629	5 168
AbbVie, Inc.	96 297	8 663	Sanofi	49 002	4 698
Altria Group, Inc.	214 171	8 551	JPMorgan Chase & Co.	48 978	4 655
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		International Business Machines Corp.	37 739	4 577
Sprint Corp. 7,875 % échéance 15/09/2023	\$ 7 681	8 220	HSBC Holdings PLC	864 197	4 221
	<b>ACTIONS</b>		Exxon Mobil Corp.	100 837	4 149
AT&T, Inc.	262 510	7 813	Merck & Co., Inc.	51 938	4 035
BHP Group Ltd.	293 193	7 505	American International Group, Inc.	140 102	4 017
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		Banco Santander S.A.	1 661 437	4 009
United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % échéance 15/10/2027	\$ 7 022	7 022	Toyota Motor Corp.	60 800	3 973
VMware, Inc. 4,700 % échéance 15/05/2030	5 714	6 773	Wells Fargo & Co.	147 802	3 961
Intesa Sanpaolo SpA 7,000 % échéance 19/01/2021	€ 5 566	6 479	AT&T, Inc.	128 454	3 801
	<b>ACTIONS</b>		Roche Holding AG	11 264	3 787
Phillip Morris International, Inc.	76 562	5 784		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
International Business Machines Corp.	49 053	5 696	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/07/2049	\$ 3 547	3 744
CenturyLink, Inc.	555 439	5 541			
Occidental Petroleum Corp.	366 575	5 252			
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>		(a) Le Fonds Strategic Income Fund est investi en actions d'un fonds affilié.		
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/01/2050	\$ 4 506	4 796	Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
	<b>ACTIONS</b>		Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.		
Total S.A.	118 727	4 710			
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				
Host Hotels & Resorts LP 3,500 % échéance 15/09/2030	\$ 4 700	4 639			

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	74 881 452	\$ 746 722	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	62 602 834	\$ 625 000
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/08/2050	\$ 137 800	137 287	Obligations du Trésor américain 3,000 % échéance 15/11/2044	\$ 108 500	144 305
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/11/2040	124 800	124 480	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % échéance 15/01/2029 (b)	124 205	137 699
Freddie Mac 0,690 % échéance 05/08/2025	96 900	96 900	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	104 100	114 316
Obligations du Trésor américain 1,625 % échéance 15/11/2050	70 900	71 088	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/12/2048	88 104	93 803
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/07/2050	55 000	58 109	Ginnie Mae 4,500 % échéance 20/06/2049	62 960	65 853
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/05/2035	54 995	58 067	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2026 (b)	58 482	60 273
Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/03/2050	55 000	58 016	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/03/2050	55 000	58 111
Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/08/2049	45 996	48 876	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/07/2050	51 205	53 997
Freddie Mac 0,650 % échéance 22/10/2025	44 400	44 400	Development Bank of Japan, Inc. 2,500 % échéance 18/10/2022	50 000	52 020
Freddie Mac 0,650 % échéance 27/10/2025	39 400	39 400	American Express Co. 2,750 % échéance 20/05/2022	38 300	39 240
Obligation internationale du gouvernement israélien 3,800 % échéance 13/05/2060	37 400	37 896	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/04/2023 (b)	35 223	35 829
Uniform Mortgage-Backed Security 0,700 % échéance 18/08/2025	35 100	35 100	Ginnie Mae 4,000 % échéance 20/08/2049	29 595	31 327
Obligations du Trésor américain 3,625 % échéance 15/02/2044	24 700	34 991	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,000 % échéance 15/02/2046 (b)	23 532	30 327
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/11/2033	30 047	31 841	Dexia Credit Local S.A. 2,375 % échéance 20/09/2022	29 200	30 305
Ginnie Mae 4,000 % échéance 20/08/2049	29 595	31 306	Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/09/2049	26 921	28 957
Jupiter Mortgage Ltd. 0,000 % échéance 06/01/2060	23 600	31 263	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % échéance 31/10/2029	€ 25 600	26 945
CPI Property Group S.A. 2,750 % échéance 05/12/2026	29 600	31 242	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,450 % échéance 30/04/2029	22 700	25 783
Ginnie Mae 5,000 % échéance 20/09/2049	28 668	30 453	Stadshypotek AB 2,500 % échéance 05/04/2022	24 800	25 432
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 02/15/2050	26 200	30 308	Fannie Mae 2,870 % échéance 09/01/2027	\$ 22 100	24 726

(a) Le Fonds Total Return Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	642 641	\$ 6 401	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	461 856	\$ 4 600
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Gallatin CLO Ltd. 1,537 % échéance 15/07/2027	\$ 466	466	Banco Santander Chile 2,594 % échéance 25/07/2020	\$ 400	401
Citigroup, Inc. 1,322 % échéance 17/05/2024	300	298	Citibank N.A. 0,977 % échéance 20/05/2022	300	301
Sage AR Funding No. 1 PLC 0,000 % échéance 17/11/2030	£ 200	261	Alia Group Ltd. 0,826 % échéance 20/09/2021	200	199
Hydro One, Inc. 0,710 % échéance 16/01/2023	CAD 300	226	Occidental Petroleum Corp. 1,842 % échéance 15/08/2022	200	169
Standard Chartered PLC 1,335 % échéance 14/10/2023	\$ 200	200	EFS Volunteer LLC 1,841 % échéance 25/10/2035	135	134
SMB Private Education Loan Trust 0,448 % échéance 15/09/2054	137	136	Utah State Board of Regents 0,918 % échéance 25/01/2057	83	83
JPMorgan Chase & Co. 1,445 % échéance 24/10/2023	100	102			
Bank of America Corp. 1,015 % échéance 05/03/2024	100	101			

(a) Le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)	159 000	£ 16 304	PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)	321 300	£ 32 613
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	€ 8 500	7 248	Lloyds Banking Group PLC 2,250 % échéance 16/10/2024	£ 3 600	3 721
E.ON International Finance BV 4,750 % échéance 31/01/2034	£ 4 300	5 589	E.ON International Finance BV 4,750 % échéance 31/01/2034	2 700	3 618
Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % échéance 27/11/2026	5 200	5 492	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 1,750 % échéance 11/07/2024	3 350	3 438
HSBC Holdings PLC 3,000 % échéance 29/05/2030	4 400	4 615	AMCO - Asset Management Co. SpA 1,500 % échéance 17/07/2023	€ 3 300	3 086
Credit Suisse Group AG 2,250 % échéance 09/06/2028	4 500	4 486	GE Capital UK Funding Unlimited Co. 5,875 % échéance 04/11/2020	£ 2 700	2 800
Deutsche Bank AG 2,625 % échéance 16/12/2024	4 300	4 373	General Electric Co. 5,250 % échéance 07/12/2028	2 100	2 434
Volkswagen Financial Services NV 1,125 % échéance 18/09/2023	4 300	4 290	Glencore Finance Europe Ltd. 6,000 % échéance 03/04/2022	1 900	2 040
General Electric Co. 5,250 % échéance 07/12/2028	3 289	4 155	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,875 % échéance 05/06/2023	2 000	2 029
Tesco Property Finance PLC 5,411 % échéance 13/07/2044	30 356	3 992	Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % échéance 15/09/2023	€ 2 100	1 964
Enel Finance International NV 1,000 % échéance 20/10/2027	3 900	3 890	CaixaBank S.A. 0,625 % échéance 01/10/2024	2 000	1 680
Wells Fargo & Co. 2,500 % échéance 02/05/2029	3 600	3 835	Union européenne 0,000 % échéance 04/11/2025	1 800	1 679
Cadent Finance PLC 2,625 % échéance 22/09/2038	3 500	3 779	New York Life Global Funding 1,625 % échéance 15/12/2023	£ 1 600	1 659
AT&T, Inc. 4,250 % échéance 01/06/2043	3 000	3 726	Logicor UK PLC 1,875 % échéance 17/11/2026	1 600	1 635
National Grid Electricity Transmission PLC 1,125 % échéance 07/07/2028	3 700	3 683	Credit Suisse Group AG 4,194 % échéance 01/04/2031	\$ 1 800	1 631
Électricité de France S.A. 5,500 % échéance 27/03/2037	2 500	3 596	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 3,250 % échéance 15/04/2022	€ 1 900	1 630
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 1,125 % échéance 11/02/2027	3 600	3 573	InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % échéance 24/08/2026	£ 1 700	1 629
GE Capital UK Funding Unlimited Co. 5,875 % échéance 18/01/2033	2 700	3 532	National Grid Electricity Transmission PLC 1,125 % échéance 07/07/2028	1 600	1 623
Comcast Corp. 1,500 % échéance 20/02/2029	3 500	3 524	Électricité de France S.A. 5,500 % échéance 27/03/2037	1 100	1 606
London & Quadrant Housing Trust 2,000 % échéance 20/10/2038	3 400	3 497	HSBC Holdings PLC 3,000 % échéance 29/05/2030	1 500	1 605

(a) Le Fonds UK Corporate Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)	355 000	£ 36 425	Bon du Trésor britannique 3,500 % échéance 22/01/2045	£ 21 200	£ 34 949
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>ACTIONS</b>	
Bon du Trésor britannique 0,500 % échéance 22/10/2061	£ 5 900	5 715	PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)	333 500	34 137
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,500 % échéance 30/04/2030	€ 6 300	5 372		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Heathrow Funding Ltd. 4,625 % échéance 31/10/2046	£ 3 127	4 117	Bon du Trésor britannique 4,000 % échéance 22/01/2060	£ 3 600	7 947
Pfizer, Inc. 2,735 % échéance 15/06/2043	3 100	3 665	Bon du Trésor britannique 3,250 % échéance 22/01/2044	3 900	6 143
Verizon Communications, Inc. 3,375 % échéance 27/10/2036	2 900	3 434	Bon du Trésor britannique 4,250 % échéance 07/12/2046	3 200	6 068
Morhomes PLC 3,400 % échéance 19/02/2038	3 000	3 387	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,875 % échéance 15/09/2026	5 000	5 055
AT&T, Inc. 4,250 % échéance 01/06/2043	2 800	3 378	Banque européenne d'investissement 6,000 % échéance 07/12/2028	3 400	4 754
Goldman Sachs Group, Inc. 4,411 % échéance 23/04/2039	\$ 3 000	2 841	AT&T, Inc. 4,250 % échéance 01/06/2043	2 750	2 763
University of Oxford 2,544 % échéance 08/12/2117	£ 1 800	2 706	Verizon Communications, Inc. 3,375 % échéance 27/10/2036	2 350	2 681
E.ON International Finance BV 4,750 % échéance 31/01/2034	2 000	2 599	E.ON International Finance BV 5,875 % échéance 30/10/2037	1 450	2 283
GlaxoSmithKline Capital PLC 1,625 % échéance 12/05/2035	2 500	2 494	Lloyds Bank PLC 4,875 % échéance 30/03/2027	1 700	2 153
Society of Lloyd's 4,875 % échéance 07/02/2047	2 100	2 306	University of Oxford 2,544 % échéance 08/12/2117	1 946	2 129
Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % échéance 27/11/2026	2 100	2 218	GlaxoSmithKline Capital PLC 1,625 % échéance 12/05/2035	2 000	2 054
Grainger PLC 3,000 % échéance 03/07/2030	1 900	1 973	Orsted A/S 4,875 % échéance 12/01/2032	1 400	1 949
Cadent Finance PLC 2,625 % échéance 22/09/2038	1 800	1 945	AT&T, Inc. 4,875 % échéance 01/06/2044	1 800	1 943
E.ON International Finance BV 5,875 % échéance 30/10/2037	1 300	1 940	Walmart, Inc. 5,625 % échéance 27/03/2034	1 150	1 777
Volkswagen Financial Services NV 1,125 % échéance 18/09/2023	1 900	1 895	Lloyds Bank PLC 6,000 % échéance 08/02/2029	1 200	1 705
Électricité de France S.A. 5,500 % échéance 27/03/2037	1 300	1 858	Welltower, Inc. 4,800 % échéance 20/11/2028	1 400	1 606
Comcast Corp. 1,875 % échéance 20/02/2036	1 800	1 799	British Telecommunications PLC 3,125 % échéance 21/11/2031	1 750	1 569
			BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,000 % échéance 30/09/2043	\$ 1 400	1 551

(a) Le Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	64 408 595	\$ 641 437	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	42 206 205	\$ 420 900
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. 7,250 % échéance 01/02/2028	\$ 31 500	31 986	Billets du Trésor américain 2,875 % échéance 31/10/2023	\$ 66 100	71 721
Billets du Trésor américain 0,875 % échéance 15/11/2030	30 000	29 857	Billets du Trésor américain 2,250 % échéance 15/11/2024	27 000	29 188
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	20 000	21 438	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 30/11/2024	20 000	21 024
Global Medical Response, Inc. 6,500 % échéance 01/10/2025	11 500	11 542	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/12/2024	10 000	10 614
CCO Holdings LLC 4,500 % échéance 15/08/2030	11 000	11 128	Illuminate Buyer LLC 9,000 % échéance 01/07/2028	5 875	6 269
Kraft Heinz Foods Co. 5,000 % échéance 04/06/2042	10 322	10 530	Community Health Systems, Inc. 5,125 % échéance 01/08/2021	5 500	5 507
Arches Buyer, Inc. 6,125 % échéance 01/12/2028	10 300	10 300	Trivium Packaging Finance BV 8,500 % échéance 15/08/2027	5 000	5 473
White Cap Buyer LLC 6,875 % échéance 15/10/2028	10 000	10 175	Chemours Co. 7,000 % échéance 15/05/2025	5 000	5 153
Zayo Group Holdings, Inc. 6,125 % échéance 01/03/2028	10 000	10 088	SRC Energy, Inc. 6,250 % échéance 01/12/2025	5 000	5 050
CCO Holdings LLC 4,250 % échéance 01/02/2031	10 000	10 084	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7,000 % échéance 30/06/2024	4 000	4 645
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/12/2024	10 000	10 056	Ally Financial, Inc. 3,875 % échéance 21/05/2024	4 000	4 198
Scripps Escrow, Inc. 5,375 % échéance 15/01/2031	10 050	10 050	Shelf Drilling Holdings Ltd. 8,250 % échéance 15/02/2025	4 000	3 868
Graham Packaging Co., Inc. 7,125 % échéance 15/08/2028	10 000	10 044	GrafTech Finance, Inc. 4,625 % échéance 15/12/2028	3 500	3 522
Tenet Healthcare Corp. 6,125 % échéance 01/10/2028	10 000	9 974	VICI Properties LP 3,750 % échéance 15/02/2027	3 875	3 388
MPH Acquisition Holdings LLC 5,750 % échéance 01/11/2028	10 000	9 830	Envision Healthcare Corp. 8,750 % échéance 15/10/2026	6 000	3 248
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	10 000	9 737	CP Atlas Buyer, Inc. 7,000 % échéance 01/12/2028	2 750	2 869
Western Midstream Operating LP 6,250 % échéance 01/02/2050	11 400	9 602	ADT Security Corp. 3,500 % échéance 15/07/2022	3 000	2 680
LifePoint Health, Inc. 5,375 % échéance 15/01/2029	9 375	9 375	Air Methods Corp. 8,000 % échéance 15/05/2025	3 375	2 627
Innophos Holdings, Inc. 9,375 % échéance 15/02/2028	8 750	9 175			

(a) Le Fonds US High Yield Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	77 589 036	\$ 772 540	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	79 101 876	\$ 787 900
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>			<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 111 546	118 037	Billets du Trésor américain 1,500 % échéance 15/02/2030	\$ 111 546	119 710
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	77 900	77 780	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/05/2030	77 900	77 542
Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	52 550	60 881	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 15/11/2029	51 067	53 047
Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/08/2050	32 930	31 899	Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	30 970	35 920
Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/08/2030	28 616	28 302	Billets du Trésor américain 0,625 % échéance 15/08/2030	28 616	28 000
Billets du Trésor américain 0,875 % échéance 15/11/2030	20 900	20 810	Obligations du Trésor américain 2,375 % échéance 15/11/2049	16 266	19 816
Obligations du Trésor américain 2,375 % échéance 15/11/2049	16 266	18 623	Obligations du Trésor américain 2,875 % échéance 15/05/2049	9 998	12 963
Morgan Stanley 2,188 % échéance 28/04/2026	11 600	11 600	Obligations du Trésor américain 2,000 % échéance 15/02/2050	11 500	12 735
Obligations du Trésor américain 2,250 % échéance 15/08/2049	9 600	10 706	Billets du Trésor américain 0,875 % échéance 15/11/2030	12 230	12 155
Obligations du Trésor américain 1,250 % échéance 15/05/2050	10 644	10 595	Obligations du Trésor américain 1,375 % échéance 15/08/2050	12 170	11 479
Comcast Corp. 2,800 % échéance 15/01/2051	9 100	9 032	Comcast Corp. 2,800 % échéance 15/01/2051	9 100	9 074
Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 15/11/2029	8 800	8 732	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,875 % échéance 18/09/2023	4 800	4 832
Walt Disney Co. 1,750 % échéance 13/01/2026	5 700	5 685	Billets du Trésor américain 1,625 % échéance 15/08/2029	4 775	4 776
GE Capital Funding LLC 4,400 % échéance 15/05/2030	5 050	5 253	Verizon Communications, Inc. 4,329 % échéance 21/09/2028	3 900	4 713
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % échéance 08/07/2025	5 200	5 248	Obligations du Trésor américain 1,250 % échéance 15/05/2050	4 700	4 414
CPI Property Group S.A. 2,750 % échéance 12/05/2026	€ 4 800	5 076	Santander UK PLC 1,625 % échéance 12/02/2023	4 100	4 208
T-Mobile USA, Inc. 2,550 % échéance 15/02/2031	\$ 4 900	5 017	AT&T, Inc. 2,750 % échéance 01/06/2031	3 800	3 970
Boeing Co. 5,705 % échéance 01/05/2040	5 000	4 997	ING Groep NV 5,750 % échéance 16/11/2026	3 600	3 753
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,875 % échéance 18/09/2023	4 800	4 795	NVR, Inc. 3,000 % échéance 15/05/2030	3 400	3 679

(a) Le Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUIT (en milliers)
<b>ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>			<b>VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2020</b>		
PIMCO Select Funds plc - Fonds US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	128 784 789	\$ 1 283 037	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	142 239 991	\$ 1 418 200
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	3 354 112	339 796		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
	<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>				
Billets du Trésor américain 1,375 % échéance 31/01/2022	\$ 231 100	230 820	Billets du Trésor américain 1,375 % échéance 31/01/2022	\$ 231 100	235 993
Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 31/03/2022	230 200	230 636	Billets du Trésor américain 0,375 % échéance 31/03/2022	230 200	230 989
Freddie Mac 0,700 % échéance 19/08/2025	205 000	204 986	Billets du Trésor américain 1,750 % échéance 31/07/2021	211 500	215 598
Billets du Trésor américain 0,125 % échéance 30/11/2022	114 400	114 334	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % échéance 15/07/2028 (b)	93 395	104 650
Freddie Mac 0,690 % échéance 05/08/2025	80 000	80 000	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/05/2049	50 558	53 007
Freddie Mac 0,650 % échéance 22/10/2025	75 000	75 000	Obligation internationale du gouvernement canadien 1,500 % échéance 01/05/2022	CAD 68 000	51 812
Freddie Mac 0,750 % échéance 28/07/2025	75 000	75 000	Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2049	\$ 39 522	42 063
Freddie Mac 0,700 % échéance 12/08/2025	75 000	75 000		<b>ACTIONS</b>	
Freddie Mac 0,700 % échéance 18/08/2025	65 000	65 000	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	393 850	38 531
Fannie Mae 0,770 % échéance 15/07/2025	64 000	64 000		<b>VALEUR NOMINALE (en milliers)</b>	
Freddie Mac 0,900 % échéance 30/06/2025	60 000	60 000	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/08/2049	\$ 36 651	37 894
Freddie Mac 0,750 % échéance 04/08/2025	60 000	60 000	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/06/2049	34 997	35 785
Freddie Mac 0,800 % échéance 28/10/2026	60 000	59 991	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/09/2049	34 672	35 458
Freddie Mac 0,800 % échéance 21/07/2025	58 000	58 000	Uniform Mortgage-Backed Security 3,000 % échéance 01/02/2050	33 755	34 978
Freddie Mac 0,800 % échéance 30/07/2025	50 000	50 000	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/05/2049	32 514	33 616
Freddie Mac 0,800 % échéance 27/10/2026	50 000	49 993	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,250 % échéance 09/12/2021	MXN 569 830	22 902
Obligation internationale du gouvernement canadien 1,500 % échéance 01/05/2022	CAD 68 000	49 314	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % échéance 15/01/2025 (b)	\$ 18 323	18 569
Uniform Mortgage-Backed Security 4,000 % échéance 01/10/2049	\$ 42 393	44 901	Uniform Mortgage-Backed Security 3,500 % échéance 01/10/2047	15 966	16 732
			Mizuho Financial Group, Inc. 1,101 % échéance 11/09/2022	16 400	16 518
			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % échéance 15/07/2025 (b)	14 605	15 864
			Freddie Mac 0,700 % échéance 12/08/2025	15 000	15 003

(a) Le Fonds US Short-Term Fund est investi en actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du portefeuille.

**Taux de rotation du portefeuille**

Le présent rapport a été préparé pour étayer les informations communiquées aux investisseurs institutionnels dans le cadre de la SRD II. La durée pendant laquelle un Fonds a détenu un titre donné n'est généralement pas prise en compte lors des décisions d'investissement. Une modification apportée aux titres détenus par un Fonds est appelée « rotation de portefeuille ». Pour atteindre son objectif d'investissement, chaque Fonds peut procéder à des transactions fréquentes et actives de titres de portefeuille, en particulier dans des périodes de fluctuations inconstantes du marché. Un taux de rotation élevé du portefeuille est susceptible d'impliquer des frais de transaction correspondants supérieurs pour le Fonds, notamment des commissions de courtage ou de négociation et autres frais de transaction sur la vente de titres et les réinvestissements dans d'autres titres. De telles ventes peuvent entraîner la réalisation de plus-values imposables, notamment des plus-values à court terme (qui sont généralement imposées aux taux d'impôt sur le revenu habituel lorsqu'elles sont distribuées aux actionnaires). Les frais de transaction associés à la rotation du portefeuille peuvent avoir un impact négatif sur la performance d'un Fonds.

Le taux de rotation du portefeuille pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2019 de chaque Fonds est le suivant :

Nom du Fonds	Taux de rotation du portefeuille 2020	Taux de rotation du portefeuille 2019
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	106 %	150 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	118 %	127 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	39 %	37 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	272 %	N/A
Fonds Commodity Real Return Fund	219 %	239 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	74 %	102 %
Fonds Diversified Income Fund	186 %	129 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	186 %	148 %
Fonds Dynamic Bond Fund	463 %	306 %
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	30 %	43 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	173 %	199 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	110 %	66 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	86 %	102 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	53 %	67 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	262 %	208 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	89 %	29 %
Fonds Euro Bond Fund	224 %	188 %
Fonds Euro Credit Fund	187 %	126 %
Fonds Euro Income Bond Fund	283 %	222 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	210 %	205 %
Fonds Euro Short-Term Fund	23 %	39 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	130 %	N/A
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	251 %	103 %
Fonds Global Advantage Fund	545 %	398 %

Nom du Fonds	Taux de rotation du portefeuille 2020	Taux de rotation du portefeuille 2019
Fonds Global Advantage Real Return Fund	31 %	288 %
Fonds Global Bond Fund	569 %	414 %
Fonds Global Bond ESG Fund	521 %	305 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	529 %	292 %
Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund	262 %	556 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	35 %	22 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	189 %	195 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	167 %	257 %
Fonds Global Libor Plus Bond Fund	375 %	295 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	212 %	284 %
Fonds Global Real Return Fund	197 %	264 %
Fonds Income Fund	414 %	342 %
Fonds Inflation Strategy Fund	330 %	420 %
Fonds Low Average Duration Fund	480 %	284 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	142 %	108 %
Fonds Low Duration Income Fund	520 %	397 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	82 %	55 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	991 %	852 %
Fonds PIMCO RAE Emerging Markets Fund	66 %	95 %
Fonds PIMCO RAE Europe Fund	100 %	58 %
Fonds PIMCO RAE Global Developed Fund	48 %	49 %
Fonds PIMCO RAE US Fund	124 %	19 %
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Emerging Markets Equity Fund	45 %	32 %
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Europe Equity Fund	34 %	36 %
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor Global Developed Equity Fund	37 %	42 %
Fonds PIMCO RAFI Dynamic Multi-Factor U.S. Equity Fund	121 %	39 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	271 %	227 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	639 %	450 %
Fonds Strategic Income Fund	375 %	269 %
Fonds Total Return Bond Fund	540 %	562 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	12 %	58 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	36 %	62 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	52 %	49 %
Fonds US High Yield Bond Fund	32 %	29 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	166 %	231 %
Fonds US Short-Term Fund	119 %	75 %

Les types de titres suivants sont exclus du calcul du taux de rotation du portefeuille : vente et rachat dos-à-dos, fonds de placement à court terme, instruments financiers dérivés et instruments à court terme dont l'échéance est inférieure à 365 jours.

**Abréviations des contreparties :**

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	DEU	Deutsche Bank Securities, Inc.	MYC	Morgan Stanley Capital Services LLC
BCY	Barclays Capital, Inc.	DUB	Deutsche Bank AG	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC
BOA	Bank of America N.A.	FAR	Wells Fargo Bank National Association	NGF	Nomura Global Financial Products, Inc.
BOS	Bank of Montreal	FBF	Credit Suisse International	NOM	Nomura Securities International, Inc.
BPG	Banc of America Securities LLC	FICC	Fixed Income Clearing Corporation	NXN	Natixis New York
BPS	BNP Paribas Securities Corp.	FOB	Credit Suisse Securities (USA) LLC	RBC	Royal Bank of Canada
BRC	Barclays Bank PLC	GLM	Goldman Sachs Bank USA	RCY	RBC Capital Markets LLC
BSH	Banco Santander S.A. - Succursale de New York	GRE	NatWest Markets Securities Inc.	RDR	Barclays Capital, Inc.
BSN	The Bank of Nova Scotia - Toronto	GSC	Goldman Sachs & Co. LLC	RVM	NatWest Markets Plc
BSS	Banco Santander S.A.	GST	Goldman Sachs International	RYL	CitiGroup Global Markets, Inc.
CBK	Citibank N.A.	HUS	HSBC Bank USA N.A.	SAL	Standard Chartered Bank, Londres
CDC	Natixis Securities Americas LLC	IND	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	SCX	Société Générale, NY
CEW	Canadian Imperial Bank of Commerce	JLN	JP Morgan Chase Bank N.A. Londres	SGY	Société Générale Paris
CFR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	JML	JP Morgan Securities Plc	SSB	State Street Bank and Trust Co.
CIB	Canadian Imperial Bank of Commerce	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.	TD	TD Securities (USA) LLC
CIW	CIBC World Markets Corp.	JPS	JP Morgan Securities, Inc.	TOR	The Toronto-Dominion Bank
CKL	Citibank N.A. Londres	MBC	HSBC Bank Plc	UAG	UBS AG Stamford
CSN	Credit Suisse AG (New York)	MEI	Merrill Lynch International	UBS	UBS Securities LLC
DBL	Deutsche Bank AG Londres	MFK	Millenium BCP	ULO	UBS Securities LLC
		MSC	Morgan Stanley & Co., Inc.	WFS	Wells Fargo Securities, LLC

**Abréviations des devises :**

AED	Dirham des Emirats arabes unis	GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin
ARS	Peso argentin	HKD	Dollar de Hong Kong	PLN	Zloty polonais
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	RON	Nouveau leu roumain
BRL	Réal brésilien	IDR	Roupie indonésienne	RSD	Dinar serbe
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	JPY (ou ¥)	Yen japonais	SGD	Dollar de Singapour
CNH	Renminbi chinois (Offshore)	KES	Shilling kényan	THB	Baht thaïlandais
CNY	Renminbi chinois (Chine continentale)	KRW	Won sud-coréen	TRY	Nouvelle livre turque
COP	Peso colombien	KZT	Tenge kazakh	TWD	Dollar de Taïwan
CZK	Couronne tchèque	MXN	Peso mexicain	UAH	Hryvnia ukrainienne
DKK	Couronne danoise	MYR	Ringgit malaisien	USD (ou \$)	Dollar américain
DOP	Peso dominicain	NGN	Naira nigérian	UYU	Peso uruguayen
EGP	Livre égyptienne	NOK	Couronne norvégienne	VND	Dong vietnamien
EUR (ou €)	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP (ou £)	Livre sterling	PEN	Nouveau Sol péruvien		

**Abréviations des marchés de change :**

CBOT	Chicago Board of Trade	FTSE	Financial Times Stock Exchange	OTC	Marché hors cote
CME	Chicago Mercantile Exchange	MSE	Montreal Stock Exchange	WIG20	Warsaw Stock Exchange

**Abréviations des indices/spread :**

ABX.HE	Indice Asset-Backed Securities Index – Home Equity	CPTFEMU	Indice Eurozone HICP ex-Tobacco Index	NASDAQ	NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotations)
AMZX	Indice Alerian MLP Total Return Index	CPURNSA	Indice Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index	OMX	Indice Stockholm 30 Index
BCOMF1T	Indice Bloomberg Commodity Index 1-Month Forward Total Return	DAX	Indice Deutscher Aktien Index 30	PrimeX.ARM	Indice Prime Mortgage-Backed Securities Index - Adjustable Rate Mortgage
BCOMTR	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	DWRTFT	Indice Dow Jones Wilshire REIT Total Return Index	S&P 500	Indice Standard & Poor's 500 Index
BOVESPA	Indice Brazil Bovespa Index	FTSE/JSE	Indice South African Performance Index	S&P CNX Nifty	Indice Standard & Poor's Nifty 50 Index
CAC	Cotation Assistée en Continu	FTSE/MIB	Indice Borsa Italiana's 40 Most Liquid/Capitalised Italian Shares Equity Index	SPI 200	Indice Australian Equity Futures Index
CDX.EM	Indice Credit Derivatives Index – Emerging Markets	FRCPXTOB	Indice France Consumer Price ex-Tobacco Index	SXIE	Indice STOXX Insurance EUR Price
CDX.HY	Indice Credit Derivatives Index – High Yield	IBEX 35	Indice Spanish Continuous Exchange Index	TOPIX	Indice Tokyo Price Index
CDX.IG	Indice Credit Derivatives Index – Investment Grade	IBR	Indicador Bancario de Referencia	TRNGLU	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Index Net TRI USD
CIXBSTR3	Indice Custom Commodity Index	JMABDEWU	Indice J.P. Morgan Custom Commodity Index	UKRP1	Indice United Kingdom Retail Prices Index
CMBX	Indice Commercial Mortgage-Backed Index	KOSPI	Indice Korea Composite Stock Price Index	USSW10	Indice Australian Equity Futures Index
CNREPOFIX	Taux des prises en pension Chine à 7 jours	MEXBOL	Indice Mexico Bolsa IPC Index	VSTOXX	Indice Euro Stoxx 50 Volatility Index
CPALEMU	Indice Euro Area All Items Non-Seasonally Adjusted Index	MTGEFNCL	Indice FNMA 30-Year Coupon Index		

**Abréviations des obligations municipales ou des Agences :**

AGM	Assured Guaranty Municipal
-----	----------------------------

**Autres abréviations :**

ABS	Titre adossé à des actifs	HIBOR	Taux interbancaire offert à Hong Kong	RMBS	Titre adossé à des hypothèques résidentielles
ADR	Certificat américain d'actions étrangères	JIBAR	Taux interbancaire convenu à Johannesburg	SOR	Swap Offer Rate
ALT	Alternate Loan Trust	JSC	Joint Stock Company	SP - ADR	Certificat américain d'actions étrangères parraîné
ATM	À parité	KLIBOR	Taux interbancaire offert à Kuala Lumpur	STIBOR	Taux interbancaire offert à Stockholm
BABs	Obligations Build America	KORIBOR	Taux interbancaire offert en Corée	TBA	À annoncer
BBR	Taux sur effets commerciaux de banque	LIBOR	Taux interbancaire offert à Londres	TBD	À déterminer
BBSW	Taux de référence sur swaps sur effets commerciaux de banque	MIBOR	Taux interbancaire offert à Mumbai	TBD%	Le taux d'intérêt est fixé lors du règlement du prêt ou au moment du financement
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali « obligation du Trésor à long terme »	MSCI	Morgan Stanley Capital International	TELBOR	Taux interbancaire offert à Tel-Aviv
CEO	Obligation garantie (Collateralised Bond Obligation)	NIBOR	Taux interbancaire offert en Norvège	THBFIX	Thai Baht Floating-Rate Fix
CDI	Taux de dépôt interbancaire brésilien	OAT	Obligations Assimilables du Trésor	TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio « Equilibrium Interbank Interest Rate » (Taux d'intérêt interbancaire d'équilibre)
CEO	Obligation garantie (Collateralised Debt Obligation)	OS	Swap d'indice au jour le jour	USSW	Écart de swap USD (taux fixe semestriel contre LIBOR à 3 mois)
CHILIBOR	Taux interbancaire offert au Chili	PIK	Paiement en nature	WIBOR	Taux interbancaire offert à Varsovie
CLO	Prêt garanti (Collateralised Loan Obligation)	PRIBOR	Taux interbancaire offert à Prague		
DAC	Designated Activity Company	REIT	Fonds d'investissement immobilier		
EURIBOR	Taux interbancaire offert en Euro	REMIC	Real Estate Mortgage Investment Conduit		
		RMBS	Titre adossé à des hypothèques résidentielles		

**GESTIONNAIRE**

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2,  
D02 HD32,  
Irlande.

**CONSEILLERS EN INVESTISSEMENT**

Pacific Investment Management  
Company LLC,  
650 Newport Center Drive,  
Newport Beach, Californie 92660,  
États-Unis.

PIMCO Europe Ltd.,  
11 Baker Street,  
Londres W1U 3AH,  
Royaume-Uni.

PIMCO Asia Pte Ltd.,  
8 Marina View, #30-01,  
Asia Square Tower 1,  
Singapour 018960.

PIMCO Europe GmbH,  
Seidlstrasse 24-24a,  
80335 Munich,  
Allemagne.

**AGENT ADMINISTRATIF**

State Street Fund Services (Ireland) Limited,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2,  
D02 HD32,  
Irlande.

**DÉPOSITAIRE**

State Street Custodial Services (Ireland)  
Limited,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2,  
D02 HD32,  
Irlande.

**DISTRIBUTEURS**

PIMCO Europe GmbH,  
Seidlstrasse 24-24a,  
80335 Munich,  
Allemagne.

PIMCO Europe Ltd.,  
11 Baker Street,  
Londres W1U 3AH,  
Royaume-Uni.

PIMCO Asia Pte Ltd.,  
8 Marina View, #30-01,  
Asia Square Tower 1,  
Singapour 018960.

PIMCO Asia Limited,  
22nd Floor, Suite 2201,  
Two International Finance Centre,  
8 Finance Street, Central,  
Hong Kong.

PIMCO Australia Pty Ltd.,  
Level 19, 5 Martin Place,  
363 George Street,  
Sydney, New South Wales 2000,  
Australie.

**AGENT PAYEUR POUR L'AUTRICHE**

UniCredit Bank Austria AG,  
AMG/9991,  
Am Hof 2,  
1010 Vienne,  
Autriche.

**REPRÉSENTANT À SINGAPOUR**

PIMCO Asia Pte Ltd.,  
8 Marina View, #30-01,  
Asia Square Tower 1,  
Singapour 018960.

**BANQUES CORRESPONDANTES EN ITALIE**

State Street Bank S.p.A.,  
Via Ferrante Aporti, 10,  
20125 Milan,  
Italie.

Allianz Bank Financial Advisors S.p.a.,  
Piazzale Lodi, 3  
20137 Milan,  
Italie.

BNP Paribas Securities Services,  
Piazza Lina Bo Bardi 3,  
20124 Milan,  
Italie.

Société Générale Securities Services  
S.p.A. (« SGSS »),  
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2,  
20159 Milan,  
Italie.

Allfunds Bank S.A.,  
Via Santa Margherita 7,  
20121 Milan,  
Italie.

Banca Sella Holding S.p.A.,  
Piazza Gaudenzio Sella, 1,  
13900 Biella,  
Italie.

Banca Monte dei Paschi di Siena,  
Piazza Salimbeni 3,  
53100 Sienne,  
Italie.

**REPRÉSENTANT À HONG KONG**

PIMCO Asia Limited,  
22nd Floor, Unit 2201,  
Two International Finance Centre,  
8 Finance Street, Central,  
Hong Kong.

**AGENT PAYEUR ET DE REPRÉSENTATION AU LUXEMBOURG**

BNP Paribas Securities Services,  
23, avenue de la Porte-Neuve,  
L-2085, Luxembourg.

**AGENT PAYEUR ET DE REPRÉSENTATION EN SUISSE**

BNP Paribas Securities Services,  
Paris, succursale de Zurich,  
Selnaustrasse 16,  
8002 Zurich,  
Suisse.

**REPRÉSENTANT AU ROYAUME-UNI**

PIMCO Europe Ltd.,  
11 Baker Street,  
Londres W1U 3AH,  
Royaume-Uni.

**AGENT PAYEUR EN BELGIQUE**

Société Générale Private Banking NV,  
Kortrijksesteenweg 302,  
B-9000 Gand,  
Belgique.

**AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN ALLEMAGNE**

Marcard, Stein & Co AG,  
Ballindamm 36,  
20095 Hambourg,  
Allemagne.

**AGENT PAYEUR AU PORTUGAL**

Banco Actibobank (Portugal) S.A.,  
Rua Augusta 86,  
1149-023, Lisbonne,  
Portugal.

**AGENT PAYEUR EN SUÈDE**

SEB Merchant Banking,  
SE-106 40,  
Stockholm,  
Suède.

**AGENT PAYEUR EN GRÈCE**

Eurobank Ergasias S.A.  
22, Voukourestriou & 3, Valaoritou str.  
GR 10671 Athènes,  
Grèce.

**AGENT PAYEUR EN HONGRIE**

European Investment Centre,  
Tomasikova 64,  
831 04 Bratislava,  
République slovaque.

**AGENT PAYEUR EN RÉPUBLIQUE TCHÈQUE**

European Investment Centre,  
Veveří 2581/102,  
616 00 Brno,  
République tchèque.

**AGENT CENTRALISATEUR ET FINANCIER FRANÇAIS**

Société Générale Securities Services,  
3, Rue d'Antin,  
75002 Paris,  
France.

**AGENT PAYEUR AU LIECHTENSTEIN**

LGT Bank Ltd.,  
Herrengasse 12,  
FL-9490 Vaduz,  
Liechtenstein.

**CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS**

Dillon Eustace,  
33 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2,  
D02 XK09,  
Irlande.

**CONSEILLERS JURIDIQUES EN MATIÈRE DE DROIT AMÉRICAIN**

Dechert LLP,  
1900 K Street N.W.,  
Washington, D.C. 20006,  
États-Unis.

**COMMISSAIRES AUX COMPTES EXTERNES**

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory  
Audit Firm,  
One Spencer Dock,  
North Wall Quay,  
Dublin 1, D01 X9R7,  
Irlande.

**SECRÉTAIRE**

State Street Fund Services (Ireland)  
Limited,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2, D02 HD32,  
Irlande.

**COURTIER PROMOTEUR**

Dillon Eustace,  
33 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2, D02 XK09,  
Irlande.

**SIÈGE SOCIAL**

PIMCO Funds: Global Investors  
Series plc,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2, D02 HD32,  
Irlande.

**ADMINISTRATEURS DE LA SOCIÉTÉ ET DU GESTIONNAIRE**

V. Mangala Ananthanarayanan (Inde)  
Ryan P. Blute (États-Unis)  
John Bruton (Administrateur indépendant)  
(Irlande)  
Craig A. Dawson (États-Unis)  
David M. Kennedy (Administrateur  
indépendant) (Irlande)  
Frances Ruane (Administratrice  
indépendante) (Irlande)

Le Prospectus, les suppléments au Prospectus, l'Acte constitutif et les Statuts de la Société, ainsi que les Documents d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant ou de l'agent de chaque juridiction. Les actionnaires peuvent obtenir gracieusement une copie des changements apportés au portefeuille au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 auprès du Dépositaire ou des Agents payeurs, de l'Agent payeur et d'information en Allemagne et du Représentant suisse.

<sup>1</sup> Salarié de PIMCO.

**PIMCO Europe Ltd** (Société numéro 2604517) et **PIMCO Europe Ltd - Italy** (Société n° 07533910969) sont agréées et régies par la Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, Londres, E20 1JN) au Royaume-Uni. La succursale italienne est en outre régie par la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) en vertu de l'Article 27 de la Loi de finances consolidée italienne. Les services de PIMCO Europe Ltd ne sont disponibles que pour les clients professionnels définis dans le Manuel de la Financial Conduct Authority et ne sont pas accessibles aux épargnants, qui ne doivent pas fonder leurs décisions sur la présente communication.

**PIMCO Europe GmbH** (société immatriculée sous le n° 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), **PIMCO Europe GmbH succursale italienne** (société immatriculée sous le n° 10005170963) et **PIMCO Europe GmbH succursale espagnole** (N.I.F. W2765338E) sont autorisées et réglementées par l'autorité de surveillance allemande des services financiers (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 32 de la Loi bancaire allemande (KWG). La Succursale italienne et la Succursale espagnole sont en outre placées sous la supervision de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) conformément à l'Article 27 de la Loi de finance consolidée italienne et de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) conformément aux obligations stipulées dans les articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations contenues dans le Titre V, Section I de la Loi sur les marchés de titres (LSM) et dans les articles 111, 114 et 117 du Décret royal 217/2008, respectivement. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH ne sont offerts qu'aux professionnels tels que définis à l'Article 67, alinéa 2 de la Loi allemande sur le commerce des valeurs mobilières (WpHG). Ils ne sont pas accessibles aux épargnants, qui ne doivent pas se fier à la présente communication.

**PIMCO (Schweiz) GmbH** (enregistrée en Suisse sous le numéro CH-020.4.038.582-2), Brandschenkestrasse 41, 8002 Zurich, Suisse, Tél. : + 41 44 512 49 10. Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne sont pas accessibles aux épargnants, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.