

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	89,1
<i>Obligations</i>	89,0
<i>Options achetées*</i>	0,1
Trésorerie et placements à court terme	8,1
Actions	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Options sur devises achetées**	0,1

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	35,9
Canada	26,0
Trésorerie et placements à court terme	8,1
Autres	6,2
Royaume-Uni	5,9
France	3,0
Pays-Bas	2,7
Brésil	2,3
Luxembourg	2,2
Bahamas	1,4
Mexique	1,3
Japon	1,2
Australie	0,9
République dominicaine	0,9
Argentine	0,8
Finlande	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	78,1
Trésorerie et placements à court terme	8,1
Prêts à terme	6,3
Obligations d'État étrangères	4,6
Énergie	1,1
Services publics	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,3
Autres	0,2

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	101,1
Real brésilien	0,6
Rouble russe	0,3
Peso argentin	0,2
Peso mexicain	0,1
Dollar américain	(2,3)

### Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	8,1
Numericable-SFR 6,00 % 15-05-2022, rachetables	2,2
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018	2,0
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	1,5
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	1,4
OCI NV 6,63 % 15-04-2023, rachetables 2020	1,4
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	1,3
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	1,3
Thomas Cook Group PLC 6,25 % 15-06-2022, rachetables 2019	1,2
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	1,2
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020	1,1
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	1,1
McDermott Escrow 1 Inc. 10,63 % 01-05-2024, rachetables 2021	1,1
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	1,1
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	1,1
Petrobras Global Finance BV 7,38 % 17-01-2027	1,1
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	1,0
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	1,0
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	1,0
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	1,0
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 21-11-2022, rachetables	1,0
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	1,0
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021	1,0
Valeant Pharmaceuticals International Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables	0,9
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	0,9

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **37,0**

**Valeur liquidative totale du FNB** **191,4 millions \$**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 9,1 % de la valeur liquidative des options achetées.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 8,1 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2018 en raison des opérations de portefeuille continues du FNB. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du FNB, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

