

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	95,3
<i>Obligations</i>	95,0
<i>Options achetées*</i>	0,4
<i>Options vendues*</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Actions	2,2
Options sur devises achetées**	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,4)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	38,9
Canada	26,5
Autres	9,9
Royaume-Uni	5,3
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Pays-Bas	3,3
Luxembourg	3,0
France	1,8
Irlande	1,8
Mexique	1,4
Italie	1,3
Australie	1,2
Russie	1,2
Singapour	1,0
Bahamas	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,4)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	82,3
Prêts à terme	8,7
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Obligations d'État étrangères	3,7
Énergie	1,0
Services publics	0,5
Services financiers	0,4
Autres	0,4
Consommation discrétionnaire	0,3
Obligations fédérales	0,2
Obligations provinciales	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,4)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	96,1
Dollar américain	3,3
Rouble russe	0,6
Peso mexicain	0,1
Autres	(0,1)

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	1,7
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021	1,6
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	1,4
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021	1,3
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020	1,3
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	1,2
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	1,2
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021	1,2
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,2
C&W Senior Financing Designated Activity Co. 7,50 % 15-10-2026, rachetables 2021	1,1
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	1,1
Guala Closures SPA, taux variable 15-04-2024, rachetables 2019	1,1
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	1,1
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	1,1
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024	1,1
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	1,0
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	1,0
OCI NV 6,63 % 15-04-2023, rachetables 2020	1,0
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	1,0
Premier Foods Finance PLC 6,25 % 15-10-2023, rachetables 2020	1,0
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021	1,0
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	1,0
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023	0,9
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020	0,9

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	32,3
---	-------------

* Les valeurs du capital théorique représentent 9,6 % de la valeur liquidative des options achetées et -2,9 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent 11,4 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 79,00 \$ éch. 18-04-2019*	(0,1)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,1)
--	--------------

Valeur liquidative totale du FNB 173,5 millions \$

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

