

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	94,7
<i>Obligations</i>	94,9
<i>Options achetées*</i>	0,1
<i>Options vendues*</i>	(0,0)
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,3)
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Actions	0,3
Options sur devises achetées †	0,1

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	79,2
États-Unis	13,4
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Royaume-Uni	1,0
Bermudes	0,6
Australie	0,6
Pays-Bas	0,3
Autres	0,3
Allemagne	0,2
Brésil	0,1
Irlande	0,1
Israël	0,1
France	0,1

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	41,5
Obligations fédérales	26,3
Obligations provinciales	18,7
Prêts à terme	5,9
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Obligations d'État étrangères	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres	0,1
Services publics	0,1
Services financiers	0,1
Énergie	0,1

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	99,7
Dollar américain	0,3

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	11,1
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	8,5
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	6,5
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	6,1
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	4,2
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	2,1
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	1,9
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	1,2
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	1,1
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,9
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	0,9
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	0,9
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	0,8
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	0,8
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	0,7
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	0,7
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	0,7
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	0,6
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023	0,6
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	0,6
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	0,5
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	0,5
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	0,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	57,5
---	-------------

* Les valeurs du capital théorique représentent 2,5 % de la valeur liquidative des options achetées et -0,1 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent -8,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 5,6 % 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*	(0,0)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans**	(0,3)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,3)

Valeur liquidative totale du FNB **82,3 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.

