

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	98,8
<i>Actions</i>	97,3
<i>Options achetées*</i>	1,9
<i>Options vendues*</i>	(0,4)
Obligations	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	(0,2)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	55,3
États-Unis	32,9
Zambie	4,7
Suisse	2,2
Afrique du Sud	2,0
Italie	1,7
Australie	0,6
Luxembourg	0,5
Pérou	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	(0,2)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Pétrole, gaz et combustibles	54,9
Mines et métaux	21,1
Papier et produits forestiers	6,4
Équip. et services énergétiques	5,9
Produits chimiques	5,4
Sociétés de commerce et concessionnaires	2,2
Obligations de sociétés	1,5
Autres	1,5
Emballage et conteneurs	1,0
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – sociétés indépendantes	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	(0,2)

* Les valeurs du capital théorique représentent 8,6 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,5 % de la valeur liquidative des options vendues.

Le Fonds n'a pas couvert son exposition aux devises à la fin de la période.

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
First Quantum Minerals Ltd.	4,7
Carrizo Oil & Gas Inc.	4,5
California Resources Corp.	4,5
QEP Resources Inc.	3,9
Noble Energy Inc.	3,8
Canadian Natural Resources Ltd.	3,7
The Williams Companies Inc.	3,2
Tourmaline Oil Corp.	2,9
Advantage Oil & Gas Ltd.	2,7
Enerplus Corp.	2,5
SM Energy Co.	2,4
Detour Gold Corp.	2,4
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd.	2,4
Nutrien Ltd.	2,4
Western Forest Products Inc.	2,2
Glencore PLC	2,2
MRC Global Inc.	2,2
AngloGold Ashanti Ltd.	2,0
Secure Energy Services Inc.	1,7
Eni SPA	1,7
Canfor Corp.	1,5
LyondellBasell Industries NV	1,5
Surge Energy Inc.	1,5
Pieridae Energy Ltd.	1,4
Jupiter Resources Inc. 8,50 % 01-10-2022, rachetables 2017	1,3

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **65,2**

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
California Resources Corp., option d'achat souscrite @ 41,00 \$ (éch. 19-10-2018)	(0,4)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **(0,4)**

Valeur liquidative totale du Fonds **728,9 millions \$**

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

