

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	99,1
<i>Actions</i>	97,7
<i>Options achetées*</i>	1,7
<i>Options vendues*</i>	(0,3)
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Trésorerie et placements à court terme	(0,1)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	45,6
Canada	31,4
Zambie	4,0
Suisse	3,2
Italie	3,1
Afrique du Sud	2,4
Belgique	1,5
Autriche	1,3
Luxembourg	1,2
Allemagne	1,2
Chine	1,1
Pays-Bas	1,1
Autres	1,0
Brésil	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Trésorerie et placements à court terme	(0,1)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Pétrole, gaz et combustibles	46,5
Mines et métaux	23,5
Produits chimiques	11,1
Équip. et services énergétiques	4,7
Emballage et conteneurs	4,0
Sociétés de commerce et concessionnaires	3,6
Papier et produits forestiers	2,4
Matériaux de construction	1,9
Autres	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Trésorerie et placements à court terme	(0,1)

* Les valeurs du capital théorique représentent 8,7 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,1 % 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
Carrizo Oil & Gas Inc.	4,2
California Resources Corp.	4,2
First Quantum Minerals Ltd.	4,0
MRC Global Inc.	3,6
Noble Energy Inc.	3,6
Canadian Natural Resources Ltd.	3,6
Nutrien Ltd.	3,4
QEP Resources Inc.	3,4
Eni SPA	3,1
The Williams Companies Inc.	3,1
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd.	2,9
Plains GP Holdings LP	2,9
Tourmaline Oil Corp.	2,7
Western Forest Products Inc.	2,4
SM Energy Co.	2,4
Reliance Steel & Aluminum Co.	2,4
AngloGold Ashanti Ltd.	2,4
Glencore PLC	2,3
Crown Holdings Inc.	2,2
Halliburton Co.	2,1
Brazil Potash Corp.	2,0
Detour Gold Corp.	1,9
LyondellBasell Industries NV	1,8
Solvay SA	1,5
Venuturion Oil Ltd.	1,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	69,6
--	-------------

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
California Resources Corp., option d'achat souscrite @ 41,00 \$ (éch. 19-10-2018)	(0,3)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,3)
---	--------------

Valeur liquidative totale du Fonds	43,1 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.

