

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	78,5
Obligations	78,4
Options achetées*	0,1
Trésorerie et placements à court terme	20,7
Actions	2,2
Options sur devises achetées**	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

### Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	33,3
Trésorerie et placements à court terme	20,7
Canada	19,9
Royaume-Uni	6,2
Autres	5,2
Brésil	2,4
France	2,0
Luxembourg	1,7
Pays-Bas	1,7
Bahamas	1,7
République dominicaine	1,4
Argentine	1,3
Australie	1,1
Uruguay	1,1
Mexique	0,9
Singapour	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

### Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	58,0
Trésorerie et placements à court terme	20,7
Prêts à terme	10,3
Obligations d'État étrangères	6,4
Obligations supranationales	3,7
Énergie	1,1
Services publics	0,5
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,3
Autres	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

### Exposition nette aux devises

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	105,0
Rouble russe	0,6
Real brésilien	0,5
Peso argentin	0,3
Euro	0,1
Dollar américain	(6,5)

### Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	20,7
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	1,6
Numericable-SFR 6,00 % 15-05-2022, rachetables	1,5
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	1,4
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	1,4
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018	1,3
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 6,00 % 04-05-2020	1,1
McDermott Escrow 1 Inc. 10,63 % 01-05-2024, rachetables 2021	1,1
Gouvernement de la République dominicaine 7,50 % 06-05-2021	1,0
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	1,0
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021	0,9
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	0,9
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	0,9
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	0,9
OCI NV 6,63 % 15-04-2023, rachetables 2020	0,8
Stonegate Pub Company Financing PLC 4,88 % 15-03-2022, rachetables 2019	0,8
République fédérative du Brésil 5,63 % 21-02-2047	0,8
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	0,8
Thomas Cook Group PLC 6,25 % 15-06-2022, rachetables 2019	0,8
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021	0,8
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	0,8
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	0,7
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 21-11-2022, rachetables	0,7
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021	0,7

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **44,3**

Valeur liquidative totale du Fonds **166,1 millions \$**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 5,3 % de la valeur liquidative des options achetées.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 10,6 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

Le Fonds 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 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.

