

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	49,3
Obligations	47,4
Obligations	47,4
Options achetées*	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Options sur devises achetées†	0,2
Options sur devises vendues†	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	49,9
Canada	11,8
Japon	6,7
Royaume-Uni	4,8
Norvège	3,8
Australie	3,5
Autres	2,9
France	2,6
Allemagne	2,4
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Danemark	2,0
Corée du Sud	1,7
Chine	1,6
Pays-Bas	1,6
Suède	1,6
Irlande	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	21,2
Obligations d'État étrangères	12,9
Services financiers	9,7
Consommation discrétionnaire	9,2
Prêts à terme	8,4
Technologie de l'information	8,3
Soins de santé	7,8
Produits industriels	5,4
Énergie	3,6
Autres	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Obligations provinciales	2,1
Services de télécommunications	2,1
Obligations supranationales	1,8
Services publics	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	47,0
Dollar américain	34,3
Euro	6,0
Yen japonais	5,4
Autres	4,8
Livre sterling	2,5

### Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	2,0
Alphabet Inc.	1,8
Amazon.com Inc.	1,5
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,5
EOG Resources Inc.	1,5
Visa Inc.	1,4
Comcast Corp.	1,4
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	1,4
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	1,4
Facebook Inc.	1,4
Southwest Airlines Co.	1,3
JPMorgan Chase & Co.	1,3
Total SA	1,3
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	1,2
Fifth Third Bancorp	1,2
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020	1,2
Tencent Holdings Ltd.	1,2
American Water Works Co. Inc.	1,2
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1,2
Province de Québec 2,45 % 01-03-2023	1,1
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	1,1
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	1,1
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	1,1
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,1

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **34,2**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 1,4 % de la valeur liquidative des options achetées.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -1,1% de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et -3,6% de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 20,5 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -3,8 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.



## Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2018

### Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Option d'achat vendue sur devises USD/EUR 14-09-2018, prix d'exercice 1,115 \$	(0,0)
Contrats à terme sur euro-obligations**	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	(0,0)
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,0)</b>

**Valeur liquidative totale du Fonds** **21,8 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.*

