

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	99,5
<i>Actions</i>	96,5
<i>Options achetées*</i>	3,0
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	40,6
États-Unis	34,2
Royaume-Uni	4,3
Italie	3,6
Pays-Bas	3,5
Afrique du Sud	3,3
Zambie	3,1
Belgique	1,9
Luxembourg	1,6
Suisse	1,0
Chine	1,0
Pérou	0,5
Autriche	0,5
Autres	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Pétrole, gaz et combustibles	41,2
Mines et métaux	24,6
Produits chimiques	13,6
Papier et produits forestiers	6,1
Emballage et conteneurs	5,5
Autres	3,0
Équip. et services énergétiques	2,7
Sociétés de commerce et concessionnaires	2,4
Matériaux de construction	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

* Les valeurs du capital théorique représentent 13,3 % de la valeur liquidative des options achetées.

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

Les 25 principaux titres

Émetteur	% de la valeur liquidative
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd.	4,3
Nutrien Ltd.	3,7
The Williams Companies Inc.	3,6
Plains GP Holdings LP	3,6
Eni SPA	3,6
Royal Dutch Shell PLC	3,5
AngloGold Ashanti Ltd.	3,3
TransCanada Corp.	3,2
First Quantum Minerals Ltd.	3,1
BP PLC	2,9
Brazil Potash Corp.	2,9
Tourmaline Oil Corp.	2,9
Noble Energy Inc.	2,8
Westrock Co.	2,8
Reliance Steel & Aluminum Co.	2,7
Western Forest Products Inc.	2,5
MRC Global Inc.	2,4
Mines Agnico Eagle Ltée	2,0
International Paper Co.	2,0
West Fraser Timber Co. Ltd.	2,0
Eastman Chemical Co.	1,9
Solvay SA	1,9
Detour Gold Corp.	1,9
QEP Resources Inc.	1,9
Venuturion Oil Ltd.	1,8

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	69,2
---	-------------

Valeur liquidative totale du Fonds	30,8 millions \$
---	-------------------------

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période. Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 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.

