

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	89,4
<i>Obligations</i>	89,3
<i>Options achetées*</i>	0,1
<i>Options vendues*</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Actions	0,5
Options sur devises achetées**	0,0

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	47,9
Canada	24,6
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Royaume-Uni	5,8
Australie	3,1
Pays-Bas	1,7
Belgique	1,7
Danemark	1,7
Chili	1,7
Japon	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	83,9
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Prêts à terme	5,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Énergie	0,3
Services publics	0,2
Autres	0,1

Exposition nette aux devises

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain	100,1
Dollar canadien	(0,1)

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Vancouver City Savings Credit Union, taux variable 10-04-2019	2,8
Banque Manuvie du Canada, taux variable 27-01-2020, rachetables 2019	2,5
Banque de Montréal, taux variable 12-12-2019	2,3
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 17-09-2020	2,3
Charter Communications Operating LLC, taux variable 01-02-2024, rachetables 2024	1,9
Morgan Stanley, taux variable 27-01-2020	1,9
Bank of America Corp., taux variable 21-07-2021, rachetables 2020	1,8
CVS Health Corp., taux variable 09-03-2020	1,8
Dollarama inc., taux variable 16-03-2020	1,8
John Deere Canada Funding Inc., taux variable 21-09-2020	1,8
Wells Fargo Bank National Association, taux variable 06-12-2019	1,8
HSBC Holdings PLC, taux variable 25-05-2021	1,7
Verizon Communications Inc., taux variable 16-03-2022	1,7
State Street Corp., taux variable 18-08-2020	1,7
Compagnie Crédit Ford du Canada, taux variable 01-12-2020	1,7
JPMorgan Chase & Co, taux variable 23-01-2020	1,7
Aercap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,75 % 15-05-2019	1,7
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 13-12-2019	1,7
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 24-04-2019	1,7
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., taux variable 12-01-2024	1,7
Danske Bank AS, taux variable 06-09-2019	1,7
Toyota Motor Credit Corp., taux variable 18-10-2019	1,7
American Express Credit Corp., taux variable 03-05-2019, rachetables 2019	1,7
Glencore Funding LLC, taux variable 15-01-2019	1,7

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **53,6**

* Les valeurs du capital théorique représentent 1,8 % de la valeur liquidative des options achetées et -0,7 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent 2,0 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 79,00 \$ éch. 18-04-2019*	(0,0)

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

Valeur liquidative totale du Fonds **8,7 millions \$ US**

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.

