

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	88,0
Obligations	87,8
Options achetées*	0,2
Options vendues*	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	11,6
Actions	2,0
Options sur devises achetées**	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,7)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	36,4
Canada	21,6
Trésorerie et placements à court terme	11,6
Autres	8,4
Royaume-Uni	4,6
Pays-Bas	4,1
Luxembourg	3,1
France	2,1
Australie	1,8
Irlande	1,7
Bahamas	1,2
Uruguay	1,2
Mexique	1,1
Brésil	1,0
Russie	0,9
Italie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,7)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	62,3
Prêts à terme	18,9
Trésorerie et placements à court terme	11,6
Obligations d'État étrangères	4,1
Obligations supranationales	2,2
Énergie	0,9
Services publics	0,5
Services financiers	0,4
Autres	0,3
Consommation discrétionnaire	0,2
Obligations fédérales	0,2
Obligations provinciales	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,7)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	97,0
Dollar américain	2,5
Rouble russe	0,5

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	11,6
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	1,5
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	1,3
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021	1,3
C&W Senior Financing Designated Activity Co. 7,50 % 15-10-2026, rachetables 2021	1,3
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	1,2
Ziggo Secured Finance Partnership, prêt à terme E de premier rang, taux variable 27-04-2025	1,2
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021	1,2
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	1,1
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	1,0
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021	1,0
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	1,0
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	1,0
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	1,0
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	0,9
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	0,9
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	0,9
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	0,9
Stonegate Pub Company Financing PLC 4,88 % 15-03-2022, rachetables 2019	0,9
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	0,8
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	0,8
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	0,8
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 21-11-2022, rachetables	0,8
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020	0,8
Guala Closures SPA, taux variable 15-04-2024, rachetables 2019	0,8

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	36,0
---	-------------

* Les valeurs du capital théorique représentent 5,5 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,6 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent 11,4 % 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 **154,2 millions \$**

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.

