

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2020

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations	106,5	(9,3)	97,2
Obligations	88,5	(7,1)	81,4
Contrats à terme*	18,0	(2,2)	15,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6	2,2	2,8
Trésorerie et placements à court terme	0,0	0,0	0,0
Options sur devises achetées**	0,0		0,0
Swaps†	0,0		0,0

Répartition régionale % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Canada	73,0	0,0	73,0
États-Unis	20,5	(6,2)	14,3
Australie	6,4	(0,4)	6,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6	2,2	2,8
France	2,0	0,0	2,0
Qatar	1,7	0,0	1,7
Belgique	1,6	0,0	1,6
Luxembourg	0,5	0,0	0,5
Zambie	0,2	0,0	0,2
Autre	0,1	0,0	0,1
Trésorerie et placements à court terme	0,0	0,0	0,0
Libéria	0,0	(0,1)	(0,1)
Italie	0,0	(0,4)	(0,4)
Royaume-Uni	0,5	(1,3)	(0,8)
Allemagne	0,0	(0,9)	(0,9)

Répartition sectorielle % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations de sociétés	81,0	(7,0)	74,0
Obligations d'État étrangères	18,1	(2,2)	15,9
Obligations fédérales	7,4	0,0	7,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6	2,2	2,8
Obligations provinciales	0,0	0,0	0,0
Trésorerie et placements à court terme	0,0	0,0	0,0
Autre	0,0	(0,1)	(0,1)

Exposition nette aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	104,6
Dollar australien	1,0
Yen japonais	0,5
Autre	(0,9)
Couronne suédoise	(1,3)
Dollar américain	(3,9)

Les 25 principales positions acheteur

Émetteur % de la valeur liquidative

Trésorerie et placements à court terme	17,2
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	4,2
AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022	2,1
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	2,0
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	2,0
EPCOR Utilities Inc. 1,95 % 08-07-2022	2,0
PSP Capital Inc. 3,29 % 04-04-2024	2,0
BPCE SA 0,44 % 11-12-2020	2,0
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	2,0
OMERS Realty Corp. 3,358 % 05-06-2023	2,0
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,04 % 23-11-2020	2,0
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	1,8
Qatar Islamic Bank 2,75 % 27-10-2020	1,7
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	1,7
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	1,6
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	1,6
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	1,6
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	1,6
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	1,6
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	1,6
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	1,6
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,75 % 18-02-2021, rachetables 2021	1,6
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	1,6
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	1,6
Metro inc. 3,20 % 01-12-2021, rachetables 2021	1,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **62,3**

* Les valeurs du capital théorique représentent 11,5 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, 6,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans, -0,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), -0,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni et -0,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations.

** Les valeurs du capital théorique représentent 3,7 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

† Les valeurs du capital théorique représentent 105 % de la valeur liquidative des swaps sur paniers d'actions.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2020

Les 25 principales positions vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Tesla Inc. 2,38 % 15-03-2022	(0,8)
Energizer Holdings Inc. 6,38 % 15-07-2026, rachetables 2021	(0,5)
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd. 5,13 % 15-05-2024, rachetables 2024	(0,4)
Motion Midco Ltd. 6,63 % 15-11-2027, rachetables 2022	(0,4)
SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	(0,3)
Diebold Inc. 8,50 % 15-04-2024, série WI	(0,3)
Axalta Coating Systems LLC 4,88 % 15-08-2024, rachetables 2019	(0,3)
Calpine Corp. 5,13 % 15-03-2028, rachetables 2023	(0,3)
Freeport-McMoRan Inc. 4,25 % 01-03-2030, rachetables 2025	(0,3)
Air Medical Merger 6,38 % 15-05-2023	(0,3)
The Goodyear Tire & Rubber Co. 4,88 % 15-03-2027, rachetables 2026	(0,3)
The New Home Co. Inc. 7,25 % 01-04-2022, rachetables 2020	(0,3)
Alliance Data Systems Corp. 4,75 % 15-12-2024, rachetables 2021	(0,2)
Six Flags Entertainment Corp. 5,50 % 15-04-2027, rachetables 2022	(0,2)
Ryman Hospitality Properties Inc. 4,75 % 15-10-2027, rachetables 2022	(0,2)
Credit Acceptance Corp. 6,63 % 15-03-2026, rachetables 2022	(0,2)
Freeport-McMoRan Inc. 4,55 % 14-11-2024, rachetables 2024	(0,2)
Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01-10-2029	(0,2)
Springleaf Finance Corp. 6,88 % 15-03-2025	(0,2)
Surgery Center Holdings Inc. 10,00 % 15-04-2027, rachetables 2022	(0,1)
American Express Co. 4,05 % 03-12-2042	(0,1)
Halliburton Co. 3,80 % 15-11-2025, rachetables 2025	(0,1)
The Gap Inc. 8,88 % 15-05-2027, rachetables 2023	(0,1)
Cinemark USA Inc. 8,75 % 01-05-2025, rachetables 2022	(0,1)
Sonic Automotive Inc. 6,13 % 15-03-2027, rachetables 2022	(0,1)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale (6,5)

Valeur liquidative totale du Fonds 124,8 millions \$

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2020 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.

