

FONDS EXEMPLAR D'INVESTMENT GRADE

Information trimestrielle sur le Portefeuille - Au 31 mars 2017

Pondération par secteur	Exposition à long terme (%)	Exposition à court terme (%)	25 principaux titres en portefeuille	%
Obligations fédérales	20,7	-20,7	Positions acheteur	
Obligations de sociétés	84,3	-	Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,4
Actions	5,6	-	Northgroup Preferred Capital Corp. VAR RT 01/29/2049 DD 05/17/07	6,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,4	-	The Goldman Sachs Group, Inc. VAR RT 04/26/2022 DD 01/26/17	5,6
Autres actifs (passifs)	2,7	-	AT&T Inc. 3.825% 25-NOV-2020 RESTRICTED	5,2
	120,7	-20,7	Morgan Stanley 3.000% 07-FEB-2024 RESTRICTED	4,3
			Wells Fargo & Company VAR RT 02/11/2022 DD 02/13/17	4,2
			Bank of America Corporation 2.640% 15-MAR-2023 RESTRICTED	4,1
			Rogers Communications Inc. 5.340% 22-MAR-2021	3,5
			Bruce Power L.P. 2.844% 23-JUN-2021 RESTRICTED	3,4
			Bank of Montreal VAR RT 19-SEP-2024 MTN SER H	3,3
			Government of Canada 0.750% 01-SEP-2020 SERIES E596	3,1
			Morgan Stanley VAR RT 01/20/2022 DD 01/20/17	3,1
			Bank of Montreal 2.700% 09-DEC-2026	3,0
			Merrill Lynch & Co., Inc. VAR RT 30-MAY-2022	2,9
			Canadian Imperial Bank of Commerce 3.420% 26-JAN-2026	2,8
			Government of Canada 1.500% 01-JUN-2023 SER A610	2,8
			Shaw Communications Inc. 3.150% 19-FEB-2021 SR NTS	2,7
			US Treasury Notes 1.875% 02/28/2022 DD 02/28/17	2,6
			Inter Pipeline Ltd. 4.967% 02-FEB-2021 MTN	2,4
			First Capital Realty Inc. 5.600% 30-APR-2020	2,4
			Ford Credit Canada Company 2.450% 07-MAY-2020	2,3
			Fairfax Financial Holdings Limited 4.500% 22-MAR-2023 SR NT	2,3
			Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	80,2
			Positions vendeur	
			Government of Canada 0.750% 01-SEP-2020 SERIES E596	-3,1
			Government of Canada 1.500% 01-JUN-2023 SER A610	-2,8
			US Treasury Notes 1.875% 02/28/2022 DD 02/28/17	-2,6
			Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	-8,5
			Total de la valeur liquidative (en millions \$)	95,5

Notation ⁽¹⁾	% du total des titres de créance
AAA	-
AA	3,6
A	31,4
BBB	63,7
Moins de BBB	1,3
Sans Notation	-
Total	100,0

Les placements et les pourcentages peuvent changer en raison des transactions suite à la gestion continue du portefeuille.

Les mises à jour trimestrielles sont disponibles sur le site www.arrow-capital.com 60 jours suivant la fin du trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 décembre où elles sont disponibles dans les 90 jours.

⁽¹⁾ Les notations sont fournies par Standard & Poor's, Moody's et/ou Dominion Bond Rating Service.