

FONDS EXEMPLAR D'INVESTMENT GRADE

Information trimestrielle sur le Portefeuille - Au 30 septembre 2018

| Pondération par secteur | Exposition à long terme (%) | Exposition à court terme (%) | 25 principaux titres en portefeuille | % |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|---|--------------|
| Obligations de sociétés | 87,8 | - | Positions acheteur | |
| Obligations fédérales | 1,0 | - | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10,3 |
| Services financiers | 2,8 | - | Merrill Lynch & Co., Inc., Variable Rate, 30- May-2022, Callable | 9,1 |
| Énergie | 1,0 | - | Anheuser- Busch Inbev Financial Inc., 3.375%, 25-Jan-2023, Restricted, Callable | 5,2 |
| Dérivés | 1,3 | (0,2) | Goldman Sachs Group Inc., 2.433%, 26-Apr-2023, Restricted, Callable | 5,1 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10,3 | - | Morgan Stanley Variable Rate, 15-Oct-2021, Restricted, Callable | 5,0 |
| Autres actifs (passifs) | 0,0 | (4,0) | Cominar REIT, 4.230%, 04-Dec-2019 | 4,9 |
| Total | 104,2 | (4,2) | Ford Credit Canada Co., Variable Rate, 21-Sep-2020 | 4,4 |
| | | | Morgan Stanley, Variable Rate, 29-Dec-2020, Restricted, Callable | 3,6 |
| | | | Enbridge Inc., Variable Rate, 24-May-2019 | 3,4 |
| | | | Goldman Sachs Group Inc. (The), 3.550%, 12-Feb-2021, Restricted | 3,4 |
| | | | Toronto Dominion Bank (The), Fixed/Floating Rate, 14-Sep-2028 | 3,2 |
| | | | Bell Canada, Series 'M-26', 3.350%, 22-Mar-2023, Callable | 3,1 |
| | | | AT&T Inc., 3.825%, 25-Nov-2020, Restricted | 2,9 |
| | | | Bruce Power LP., 2.844%, 23-Jun-2021, Restricted | 2,9 |
| | | | Enbridge Inc., 5.375%, 27-Sep-2077, Callable | 2,7 |
| | | | AT&T Inc., 2.850%, 25-May-2024, Restricted | 2,7 |
| | | | Laurentian Bank of Canada, 3.450%, 27-Jun-2023, Senior Debenture Notes | 2,6 |
| | | | Choice Properties REIT, Series 'G', 3.196%, 07-Mar-2023, Callable | 2,4 |
| | | | Inter Pipeline Ltd., 2.608%, 13-Sep-2023, Callable | 2,3 |
| | | | Molson Coors International LP, 2.840%, 15-Jul-2023, Restricted, Callable | 2,2 |
| | | | TransCanada Trust, Variable Rate, 15-Mar-2077 | 2,1 |
| | | | Brookfield Asset Management Inc., 4.540%, 31-Mar-2023, Callable | 1,8 |
| | | | Bank of Nova Scotia, Non-Cumulative, Floating Rate, Preferred, Series 21, Perpetual | 1,8 |
| | | | Shaw Communications, Inc., 3.150%, 19-Feb-2021, Senior Notes | 1,6 |
| | | | Choice Properties REIT, 3.556% 09-Sep-2024 | 1,5 |
| | | | Total (%) | 90,2 |
| | | | Total de la valeur liquidative (en millions \$) | 159,8 |

| Notation ⁽¹⁾ | % du total des titres de créance |
|-------------------------|-------------------------------------|
| A | 31,8 |
| AAA | 1,1 |
| BBB | 58,6 |
| Moins de BBB | 8,5 |
| 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.