

OBLIGATIONS NORD-AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ COUNSEL

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Aperçu du portefeuille

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Actions	1,5
Swaps*	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	80,1
Canada	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Royaume-Uni	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
France	1,1
Israël	1,0
Allemagne	1,0
Luxembourg	0,9
Espagne	0,8
Italie	0,6
Bermudes	0,6
Pays-Bas	0,5
Irlande	0,3
Australie	0,3
Autre	0,3
Autriche	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	85,8
Prêts à terme	7,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Produits industriels	0,3
Services financiers	0,3
Consommation discrétionnaire	0,3
Technologie de l'information	0,3
Énergie	0,2
Services publics	0,1
Autre	0,1

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
BBB	4,5
BB	39,9
B	33,7
Inférieure à B	10,5
Sans note	4,2

* Les valeurs théoriques représentent 1,4 % de la valeur liquidative des swaps.

** Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-02-2032	1,0
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables	0,9
Kinetik Holdings LP 5,88 % 15-06-2030	0,7
WESCO Distribution Inc. 6,63 % 15-03-2032	0,7
Civitas Resources Inc. 8,75 % 01-07-2031	0,7
Matador Resources Co. 6,25 % 15-04-2033	0,7
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030	0,7
Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15-02-2031	0,6
Kedrion SpA 6,50 % 01-09-2029	0,6
Equinix Inc. 6,88 % 01-03-2032	0,6
Community Health Systems Inc. 5,25 % 15-05-2030	0,6
PRA Group Inc. 8,88 % 31-01-2030	0,6
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,50 % 01-05-2028	0,6
Mr. Cooper Group Inc. 5,75 % 15-11-2031	0,6
Viper Energy Partners LP 7,38 % 01-11-2031	0,6
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	0,6
Standard Industries Inc. 6,50 % 30-07-2032	0,6
Hess Midstream Operations LP 5,50 % 15-10-2030	0,5
Grifols Escrow Issuer SA 3,88 % 15-10-2028	0,5
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030	0,5
Boise Cascade Co. 4,88 % 01-07-2030	0,5
L Brands Inc. 6,875 % 01-11-2035	0,5
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030	0,5
PHH Escrow Issuer LLC 9,88 % 01-11-2029	0,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **18,8**

Valeur liquidative totale du Fonds **114,3 millions \$**

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2024 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.