

Fonds alternatif à revenu fixe YTM Capital

INFORMATION TRIMESTRIELLE SUR LE PORTEFEUILLE

En date du 31 mai 2025

Composition du portefeuille

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Net
Finance	160,3 %	-	160,3 %
Énergie	81,1 %	-	81,1 %
Biens de consommation cyclique	30,9 %	-	30,9 %
Biens de consommation non cyclique	16,2 %	-	16,2 %
Services aux collectivités	15,5 %	(1,5 %)	14,0 %
Industriel	4,7 %	-	4,7 %
Communications	4,4 %	-	4,4 %
Gouvernement	1,3 %	(213,4 %)	(212,1 %)
Pourcentage total	315,7 %	(214,9 %)	100,8 %

Répartition par échéance	% de la valeur liquidative		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Net
De 0 à 1 an	124,7 %	(55,0 %)	69,6 %
De 1 à 2 ans	84,5 %	(61,6 %)	(22,8 %)
De 2 à 3 ans	45,7 %	(37,1 %)	(8,6 %)
De 3 à 5 ans	43,7 %	(41,2 %)	(2,5 %)
De 5 à 10 ans	15,8 %	(16,8 %)	(1,0 %)
10 ans et plus	4,3 %	(4,0 %)	0,3 %
n / a	8,4 %	(11,3 %)	(2,9 %)
Pourcentage total	327,1 %	(227,1 %)	100,0 %

Répartition par notation	% de la valeur liquidative		
	Positions acheteur	Positions vendeur	Net
AAA	2,4 %	(213,4 %)	(211,1 %)
AA	9,5 %	-	9,5 %
A	65,1 %	(1,5 %)	63,6 %
BBB	239,2 %	-	239,2 %
BB	2,5 %	-	2,5 %
n / a	8,4 %	(12,2 %)	(3,8 %)
Pourcentage total	327,1 %	(227,1%)	100,0 %

Valeur liquidative totale 368 936 978 \$

25 principaux placements, positions acheteur

Émetteurs	% de la valeur liquidative
TransCanada Pipelines	20,3 %
Enbridge	19,4 %
Toronto-Dominion Bank	18,0 %
Altagas	17,2 %
CIBC	16,8 %
Ford Credit Canada	13,5 %
BMO	13,4 %
Equitable Bank	10,3 %
IA Financial Corp.	7,9 %
Nova Scotia Power Inc.	7,6 %
Royal Bank of Canada	7,3 %
Tourmaline Oil Corp.	7,0 %
National Bank of Canada	7,0 %
Granite REIT Holdings	6,7 %
Molson Coors International	6,6 %
ENMAX Corp.	6,6 %
Riocan REIT	6,1 %
MCAP Commerical LP	5,9 %
Pembina Pipeline Corp.	5,1 %
H&R REIT	5,0 %
First Cap REIT	4,9 %
Desjardins	4,8 %
Dream Industrial REIT	4,1 %
Chartwell Retirement	3,8 %
First Cap Realty Inc.	3,7 %

Pourcentage total de la valeur liquidative représenté par les placements 228,79 %

Total des placements, positions vendeur

Émetteurs	% de la valeur liquidative
Titres de créance du gouvernement du Canada	(213,4 %)
Hydro One Inc.	(1,5 %)
CDX	(0,8 %)

Pourcentage total de la valeur liquidative représenté par les placements (215,7 %)

Les placements et les pourcentages ont changé depuis le 31 mai 2025 en raison des opérations de portefeuille continues réalisées par le Fonds. Les mises à jour trimestrielles sur les participations sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin d'un trimestre, sauf pour le trimestre terminé le 28 février, soit la fin de l'exercice du Fonds, dont la mise à jour sera disponible dans les 90 jours suivants. Veuillez consulter le site Internet de YTM Capital, à l'adresse ytmcapital.com, et le site Internet de SEDAR, à l'adresse sedar.com, pour obtenir les derniers renseignements.