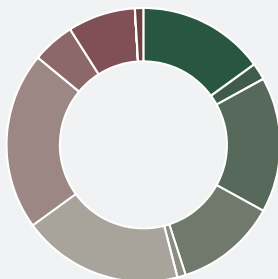
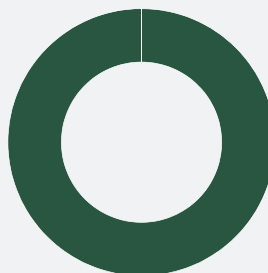


RÉPARTITION SECTORIELLE À L'AIDE DU SYSTÈME GICS®



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



■ Consommation discrétionnaire	15 %	■ Technologie de l'information	21 %	■ Canada	100 %
■ Consommation de base	2 %	■ Matériaux	5 %		
■ Énergie	16 %	■ Immobilier	8 %		
■ Finance	12 %	■ Télécommunication	0 %		
■ Santé	1 %	■ Services aux collectivités	0 %		
■ Industrie	19 %	■ Espèces	1 %		

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

344 577 765 \$

## L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

## Renseignements

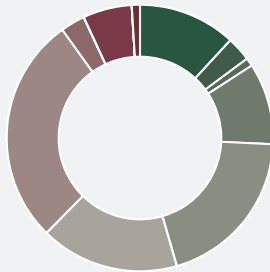
Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

### 25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

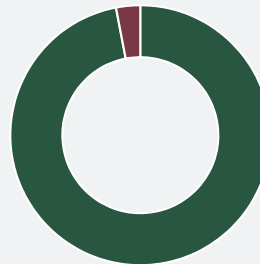
Solium Capital	3,93
Badger Daylighting	3,80
Kinaxis	3,45
Canadian Western Bank	3,13
The Westaim Corporation	3,08
Descartes Systems Group	2,89
Equitable Group	2,82
Stella-Jones	2,81
Sleep Country Canada	2,70
CES Energy Solutions	2,55
Tricon Capital Group	2,53
Tamarack Valley Energy	2,51
Evertz Technologies	2,48
Enghouse Systems	2,32
Parex Resources	2,30
Guardian Capital Group	2,27
Tucows	2,21
Boyd Group Income Fund	2,15
Sylogist	2,15
IMAX Corporation	2,14
Altus Group	2,06
Horizon North Logistics	2,05
Kelt Exploration	2,03
NuVista Energy	1,99
Enerflex	1,98
<b>Investissements totaux</b>	<b>51</b>

Les 25 principaux placements composent **64,33** % du Fonds.

RÉPARTITION SECTORIELLE À L'AIDE DU SYSTÈME GICS®



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



■ Consommation discrétionnaire	12 %	■ Technologie de l'information	28 %
■ Consommation de base	3 %	■ Matériaux	3 %
■ Énergie	1 %	■ Immobilier	0 %
■ Finance	10 %	■ Services de télécommunications	6 %
■ Santé	20 %	■ Services aux collectivités	0 %
■ Industrie	17 %	■ Espèces	1 %
		■ États-Unis	97 %
		■ Canada	3 %

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

211 217 864 \$

## L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

## Renseignements

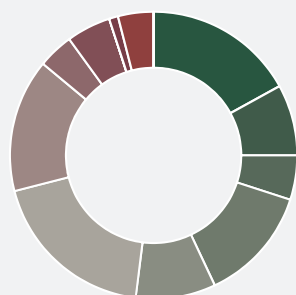
Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

### 25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Boingo Wireless	4,62
Carbonite	4,25
HMS Holdings	3,95
Euronet Worldwide	3,75
Pure Storage	3,67
Albany International	3,53
Premier	3,40
Axos Financial	3,26
National General Holdings	3,13
Stoneridge	2,90
WNS Holdings	2,70
Gentherm	2,67
PetIQ	2,64
MGP Ingredients	2,52
BioTelemetry	2,46
Installed Building	2,32
HealthStream	2,29
Upland Software	2,20
Monolithic Power Systems	2,20
LCI Industries	2,06
FranklinCovey	1,99
Encore Capital Group	1,90
Ferroglobe	1,89
Healthcare Services Group	1,87
Paycom	1,85
<b>Investissements totaux</b>	<b>49</b>

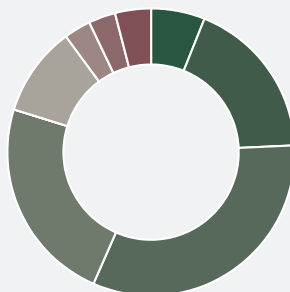
Les 25 principaux placements composent **70,02** % du Fonds.

RÉPARTITION SECTORIELLE



■ Cons. disc.	17 %	■ T.I.	15 %
■ Cons. de base	8 %	■ Matériaux	4 %
■ Énergie	5 %	■ Immobilier	5 %
■ Finance	13 %	■ Télécommunications	0 %
■ Santé	9 %	■ Services aux collectivités	1 %
■ Industriels	19 %	■ Encaisse	4 %

ALLOCATION RÉGIONALE



■ Pacifique – Ex Japon	6 %	■ ME Asie	10 %
■ Japon	4 %	■ ME EMOA	3 %
■ EUR & MO ex. Royaume-Uni	5 %	■ ME Amériques	3 %
■ Royaume-Uni	0 %	■ Encaisse	4 %
■ Amériques	23 %	■ 0 %	0 %

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU  
FONDS

198 982 342 \$

## L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

## Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Itée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

### 25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

SSP Group	1,94
Beazley	1,70
TGS NOPEC Geophysical	1,62
Burford Capital	1,49
Thule Group	1,47
Evolution Gaming Group	1,44
Fevertree Drinks	1,44
TIS	1,42
Tokyo Century	1,40
Indutrade	1,39
Paltac Corporation	1,38
Workspace Group	1,32
Euronext Amsterdam N.V.	1,30
Amplifon	1,28
Cts Eventim AG & Co	1,28
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	1,25
Alten	1,23
Electrocomponents	1,23
Nihon Unisys	1,23
Nihon M&A Center	1,20
The UNITE Group	1,18
Asahi Intecc	1,15
Worldline	1,15
Aveva Group	1,14
Grupo Aeroportuario del Pacifico	1,14
<b>Investissements totaux</b>	<b>112</b>

Les 25 principaux placements composent **33,76** % du Fonds.

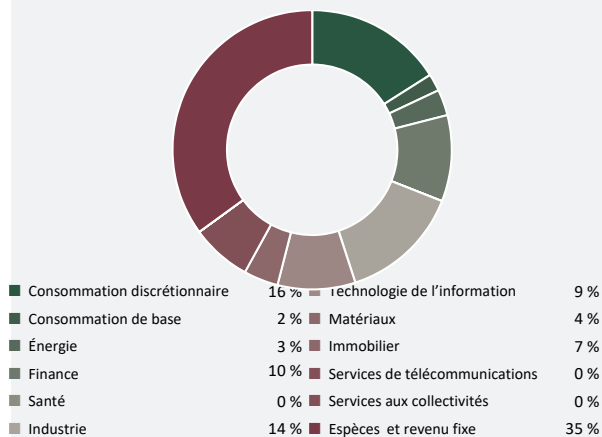
# Fonds de croissance et de revenu GBC

Présentation trimestrielle du portefeuille - 30 septembre 2018

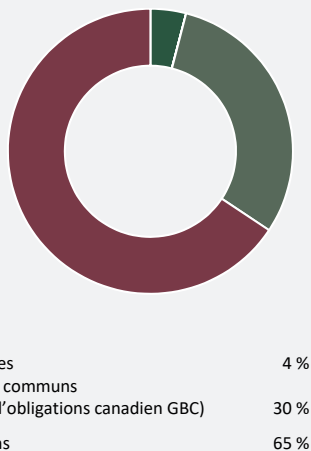
# P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

## RÉPARTITION SECTORIELLE À L'AIDE DU SYSTÈME GICS®



## RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE



## VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

49 591 580 \$

## L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre. Le prospectus et les autres informations reliées aux fonds de placement afférents sont disponibles sur Internet à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

## Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

## 25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

The GBC Canadian Bond Fund	30,51
Sylogist	2,95
Evertz Technologies	2,74
Richards Packaging Income Fund	2,61
Chesswood Group	2,61
Cineplex	2,46
Guardian Capital Group	2,41
Canadian Western Bank	2,34
Transcontinental	2,29
Sleep Country Canada	2,22
Rocky Mountain Dealerships	2,22
Hardwoods Distribution	2,04
Tricon Capital Group	2,04
Automotive Properties	1,93
Stingray Digital	1,80
Morneau Shepell	1,74
James Riv Group	1,64
Enerflex	1,63
New Look Vision Group	1,60
Pollard Banknote	1,59
Jamieson Wellness	1,58
ZCL Composites	1,55
Pro Real Estate Investment Trust	1,54
Vecima Networks	1,53
Altus Group	1,52
<b>Investissements totaux</b>	<b>40</b>

Les 25 principaux placements composent **79,09** % du Fonds.

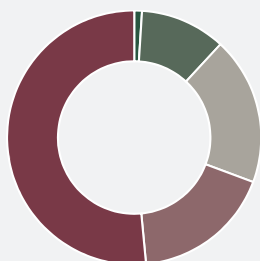
# Fonds d'obligations canadien GBC

Présentation trimestrielle du portefeuille - 30 septembre 2018

# PEMBROKE

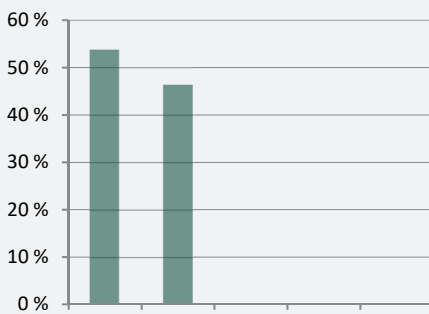
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

## RÉPARTITION SECTORIELLE À L'AIDE DU SYSTÈME GICS®



■ Espèces	1 %
■ Émetteurs gouvernementaux étrangers ou émetteurs étrangers liés à un gouvernement	11 %
■ Sociétés étrangères	19 %
■ Émetteurs gouvernementaux canadiens ou émetteurs liés à un gouvernement canadien	18 %
■ Sociétés canadiennes	52 %

## VENTILATION QUALITATIVE



AA et au-dessus	55 %
A	45 %
BBB	0 %
<BBB	0 %
NR	0 %

## VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

39 910 182 \$

## L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

## Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

### 25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

407 International	7,125%	26-Jul-2040	9,30
Apple	2,513%	19-Aug-2024	7,91
Royal Bank of Canada 3M CDOR + 36		23-Mar-2020	6,43
Bank of Montreal 3M CDOR + 19		1-Feb-2023	5,84
Toronto-Dominion Bank	1,68%	8-Jun-2021	5,03
GE Capital Canada Funding Company Q		CDOR +120 6-Feb-2023	4,99
ORNGE Issuer Trust	5,727%	11-Jun-2034	4,67
New Brunswick Highway	6,470%	30-Nov-2027	4,37
Walt Disney	2,758%	7-Oct-2024	4,34
Toronto Hospital Secured	5,640%	8-Dec-2022	3,97
Neder Waterschapsbank	4,550%	16-Mar-2029	3,94
NAV Canada	7,560%	1-Mar-2027	3,84
Lloyds Bank 3M CDOR + 55		11-Jul-2023	3,60
SP LP & SP1 LP	3,210%	15-Jun-2019	2,98
KfW	5,050%	4-Feb-2025	2,66
Eurofima	5,150%	13-Dec-2019	2,37
NAV Canada	3,293%	30-Mar-2048	1,88
Enbridge Gas	3,510%	29-Nov-2047	1,88
PepsiCo	2,150%	6-May-2024	1,82
TransCanada PipeLines	8,290%	5-Feb-2026	1,61
Neder Waterschapsbank	5,200%	31-Mar-2025	1,46
Bankers Hall	4,377%	20-Nov-2023	1,35
TransCanada PipeLines	5,650%	20-Jun-2029	1,24
Toronto-Dominion Bank 3M CDOR + 31		28-Jun-2023	1,23
Merrill Lynch NHA MBS M		CDOR+24 1-Jun-2022	1,20
<b>Investissements totaux</b>			<b>42</b>

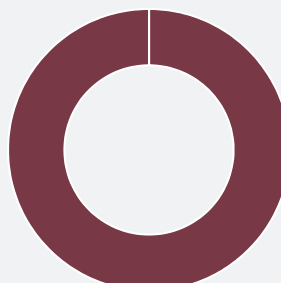
Les 25 principaux placements composent **89,93 %** du Fonds.

RÉPARTITION SECTORIELLE À L'AIDE DU SYSTÈME GICS®



■ Espèces et équivalents 100 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



■ Canada 100 %

## L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Bons du Trésor	Rendement	Échéance	% de l'actif net
Bons du Trésor du gouv. du Canada	1,48 %	Le 13 décembre 2018	26,7 %
Bons du Trésor du gouv. du Canada	1,69 %	Le 7 mars, 2019	26,6 %
Bons du Trésor du gouv. du Canada	1,375 %	Le 15 novembre 2018	23,8 %
Bons du Trésor du gouv. du Canada	1,375 %	Le 15 novembre 2018	19,0 %
Bons du Trésor du gouv. du Canada	1,48 %	Le 13 décembre 2018	2,9 %

## Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents légaux.

## VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

10 454 055 \$