

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	94,3
<i>Obligations</i>	94,3
<i>Options achetées*</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Actions	0,8
Options sur devises achetées [†]	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Options sur devises vendues [†]	(0,0)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
États-Unis	33,7
Canada	16,5
Autres	16,0
Australie	5,2
Royaume-Uni	4,7
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Bermudes	4,3
Norvège	2,4
Belgique	2,1
Pologne	1,9
Danemark	1,7
Japon	1,7
Argentine	1,4
Brésil	1,3
Russie	1,3
Suède	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	46,7
Obligations d'État étrangères	34,7
Prêts à terme	9,7
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Obligations fédérales	1,5
Obligations provinciales	1,0
Obligations de sociétés	0,7
Énergie	0,3
Autres	0,3
Services publics	0,3
Services financiers	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	89,6
Dollar américain	5,7
Dollar néo-zélandais	2,4
Rouble russe	1,4
Autres	0,9

La répartition effective présente l'exposition du FNB par portefeuille, région ou secteur ou l'exposition nette aux devises calculée en combinant les placements directs et indirects du FNB.

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	4,5
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,0
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	2,6
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	2,6
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	2,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	2,0
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	1,9
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	1,9
Obligations des États-Unis 0,63 % 15-04-2023	1,9
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	1,8
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	1,7
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,65 % 01-02-2021, rachetables 2021	1,6
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,3
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	1,2
Société Financière Internationale 6,30 % 25-11-2024	1,1
Heathrow Funding Ltd. 4,00 % 03-07-2019	1,1
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	1,1
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	1,1
Société Financière Internationale 8,38 % 31-05-2029	1,1
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 28-02-2022	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 29-02-2024	1,0
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	0,9
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	0,9

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **43,2**

* Les valeurs du capital théorique représentent 2,8 % de la valeur liquidative des options achetées.

** Les valeurs du capital théorique représentent -0,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et -2,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations.

† Les valeurs du capital théorique représentent 41,3 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -7,5 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedar.com.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	(0,0)
Option d'achat vendue sur devises USD/EUR 14-09-2018, prix d'exercice 1,115 \$	(0,0)
Contrats à terme sur euro-obligations**	(0,0)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale (0,0)

Valeur liquidative totale du FNB 140,2 millions \$

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2018 en raison des opérations de portefeuille continues du FNB. 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 FNB, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

