

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	97,8
Obligations	97,7
Positions acheteur sur contrats à terme*	0,1
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Actions	0,7
Options sur devises achetées†	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,1)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
États-Unis	34,0
Canada	17,4
Autres	15,2
Japon	8,4
Australie	5,9
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Royaume-Uni	3,4
Danemark	3,1
Bermudes	3,0
Norvège	2,1
Belgique	1,6
Aruba	1,2
Îles Caïmans	1,1
Israël	1,1
Suède	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,1)

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations d'État étrangères	45,6
Obligations de sociétés	40,1
Prêts à terme	9,1
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Obligations fédérales	2,4
Obligations provinciales	0,5
Énergie	0,3
Services publics	0,2
Services financiers	0,2
Autres	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,1)

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	93,1
Couronne suédoise	2,5
Dollar néo-zélandais	1,5
Yen japonais	1,4
Nouveau dollar de Taïwan	1,0
Autres	0,5

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
Gouvernement du Japon 0,10 % 20-09-2019	5,7
Trésorerie et placements à court terme	4,5
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	3,7
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	3,6
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	2,4
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	1,9
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	1,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,63 % 15-04-2023	1,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	1,7
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,7
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	1,6
Nykredit Realkredit AS 1,00 % 01-01-2023	1,6
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	1,5
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,65 % 01-02-2021, rachetables 2021	1,5
Obligations du Trésor des États-Unis 3,38 % 15-11-2048	1,3
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019	1,1
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-08-2019	1,1
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	1,1
Banque d'Israël 0 % 06-11-2019	1,1
Gouvernement d'Italie 1,30 % 15-05-2028	1,1
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	1,0
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	1,0
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	1,0
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	1,0

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **47,6**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 4,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans (couverts).

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -2,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT et -7,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 16,1 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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



## *Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)*

Au 31 décembre 2018

### *Les 25 principaux titres vendeur*

<b>Émetteur</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Contrats à terme sur obligations euro-OAT**	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans**	(0,0)
<hr/>	
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,0)</b>

**Valeur liquidative totale du FNB** **154,3 millions \$**

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

