

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	83,9
<i>Obligations</i>	83,1
<i>Options achetées*</i>	0,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,0)
<i>Options vendues*</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	16,2
Actions	1,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Options sur devises achetées [†]	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	43,6
Canada	32,8
Trésorerie et placements à court terme	16,2
Autres	2,0
Royaume-Uni	1,9
Pays-Bas	1,3
Australie	1,2
Bahamas	0,7
France	0,5
Irlande	0,5
Luxembourg	0,5
Colombie	0,4
Russie	0,4
Japon	0,3
Zambie	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	39,4
Prêts à terme	23,7
Trésorerie et placements à court terme	16,2
Obligations fédérales	11,9
Obligations d'État étrangères	7,0
Obligations provinciales	1,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Autres	0,9
Services publics	0,4
Énergie	0,4
Services financiers	0,4
Consommation discrétionnaire	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	95,9
Dollar américain	3,9
Rouble russe	0,2

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	16,2
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	7,9
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	3,6
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	2,4
Storm King Funding, taux variable 18-03-2019	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	1,6
Banque Royale du Canada, taux variable 05-11-2019	1,3
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,1
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	1,1
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	1,0
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	1,0
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021	0,9
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	0,8
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	0,7
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	0,6
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019	0,6
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	0,6
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022	0,6
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	0,6
HCA Inc. 6,50 % 15-02-2020, rachetables	0,6
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	0,5
Horizon Pharma Financing Inc. 6,625 % 01-05-2023	0,5
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021	0,5
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	0,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	0,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **47,7**

* Les valeurs du capital théorique représentent 25,4 % de la valeur liquidative des options achetées et -5,4 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent -1,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 11,4 % 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 ou www.sedar.com.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans**	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 79,00 \$ éch. 18-04-2019*	(0,1)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,1)

Valeur liquidative totale du FNB **305,7 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.

