

FNB D'OBLIGATIONS DE PRÊTS COLLATÉRALISÉS AAA MACKENZIE

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2025

Aperçu du portefeuille

| RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Obligations | 89,8 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10,5 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | (0,3) |
| Options sur swaps achetées* | – |
| Options sur swaps vendues* | – |

| RÉPARTITION RÉGIONALE | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Îles Caïmans | 78,8 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10,5 |
| États-Unis | 4,5 |
| Jersey | 3,9 |
| Bermudes | 2,6 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | (0,3) |

| RÉPARTITION SECTORIELLE | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Obligations de prêts collatéralisés | 89,8 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10,5 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | (0,3) |

| OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT** | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|----------------------------------|----------------------------|
| AAA | 39,2 |
| Sans note | 50,6 |

* Les valeurs notionnelles représentent 2,6 % de la valeur liquidative des options sur swaps achetées et –2,4 % de la valeur liquidative des options sur swaps vendues.

** Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR

| | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Émetteur | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10,5 |
| Oak Hill Credit, taux variable 19-07-2038 | 2,6 |
| Benefit Street Partners CLO Ltd., taux variable 20-07-2037 | 2,6 |
| Octagon Investment Partners 29, taux variable 18-07-2037 | 2,2 |
| Sycamore Tree CLO Ltd., taux variable 28-08-2038 | 1,7 |
| Wellfleet CLO Ltd., taux variable 18-07-2037 | 1,7 |
| Benefit Street Partners CLO Ltd., taux variable 25-07-2038 | 1,7 |
| Oaktree CLO Ltd., taux variable 15-07-2038 | 1,7 |
| Canyon Capital CLO Ltd., taux variable 15-10-2038 | 1,7 |
| HPS, obligations de prêts collatéralisés soutenus par le crédit privé, taux variable 20-07-2037 | 1,7 |
| Carlyle Global Market Strategies, taux variable 15-10-2038 | 1,7 |
| Golub Capital Partners CLO Ltd., taux variable 15-10-2038 | 1,7 |
| Marble Point CLO XIX Ltd., taux variable 19-10-2038 | 1,7 |
| Menlo, obligations de prêts collatéralisés, taux variable 16-10-2038 | 1,7 |
| Aby Liquid Credit CLO Ltd., taux variable 15-01-2038 | 1,7 |
| Ares CLO Ltd., taux variable 15-01-2039 | 1,7 |
| Bryant Park Funding Ltd., taux variable 22-01-2039 | 1,7 |
| Madison Park Funding Ltd., taux variable 20-01-2037 | 1,7 |
| Obra CLO Ltd., taux variable 20-01-2039 | 1,7 |
| Voya CLO Ltd., taux variable 15-01-2039 | 1,7 |
| Neuberger Berman CLO Ltd., taux variable 14-10-2036 | 1,7 |
| Ares CLO Ltd., taux variable 15-07-2038 | 1,3 |
| BBAM US CLO Ltd., taux variable 25-07-2038 | 1,3 |
| KKR Financial CLO Ltd., taux variable 15-01-2038 | 1,3 |
| Elmwood CLO 23 Ltd., taux variable 16-04-2036 | 1,3 |

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **52,0**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR

| | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Émetteur | |
| Indice Markit North American Investment Grade CDX – option de vente vendue @ 98,00 \$ éch. 21-01-2026 | – |

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **–**

Valeur liquidative totale du FNB **159,5 millions \$**

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2025 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.