

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2019

Aperçu du portefeuille

| Répartition du portefeuille | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Obligations | 84,8 |
| Obligations | 84,7 |
| Options achetées* | 0,1 |
| Positions vendeur sur contrats à terme** | 0,0 |
| Trésorerie et placements à court terme | 10,2 |
| Fonds/billets négociés en bourse | 2,9 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 1,3 |
| Actions | 0,8 |

Répartition régionale

| Répartition régionale | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| États-Unis | 43,5 |
| Canada | 38,4 |
| Trésorerie et placements à court terme | 10,2 |
| Royaume-Uni | 1,4 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 1,3 |
| Pays-Bas | 0,7 |
| Luxembourg | 0,6 |
| Autres | 0,6 |
| Mexique | 0,5 |
| Irlande | 0,5 |
| Russie | 0,4 |
| Bahamas | 0,4 |
| Australie | 0,4 |
| Zambie | 0,3 |
| Colombie | 0,3 |
| France | 0,3 |
| Israël | 0,2 |

Répartition sectorielle

| Répartition sectorielle | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Obligations de sociétés | 34,4 |
| Obligations fédérales | 19,7 |
| Prêts à terme | 15,3 |
| Obligations d'État étrangères | 14,8 |
| Trésorerie et placements à court terme | 10,2 |
| Fonds/billets négociés en bourse | 2,9 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 1,3 |
| Obligations provinciales | 0,5 |
| Services publics | 0,3 |
| Services financiers | 0,2 |
| Énergie | 0,2 |
| Consommation discrétionnaire | 0,1 |
| Autres | 0,1 |

Exposition nette aux devises

| Exposition nette aux devises | % de la valeur liquidative |
|------------------------------|----------------------------|
| Dollar américain | 90,8 |
| Dollar canadien | 13,7 |
| Forint hongrois | 10,2 |
| Euro | 5,0 |
| Autres | 3,7 |
| Renminbi | 1,0 |
| Yen japonais | (2,5) |
| Rouble russe | (5,2) |
| Dollar de Hong Kong | (6,4) |
| Franc suisse | (10,3) |

Les 25 principales positions acheteur

| Émetteur/Fonds sous-jacent | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| Trésorerie et placements à court terme | 10,2 |
| Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024 | 9,9 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024 | 7,7 |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2024 | 5,8 |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028 | 1,7 |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024 | 1,7 |
| Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048 | 1,6 |
| Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029 | 1,5 |
| Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027 | 1,5 |
| FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA) | 1,1 |
| Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-05-2029 | 1,1 |
| FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie | 0,9 |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049 | 0,9 |
| FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) | 0,9 |
| Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020 | 0,8 |
| Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029 | 0,6 |
| Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 | 0,6 |
| Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 | 0,5 |
| The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables | 0,5 |
| Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 | 0,5 |
| Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 | 0,5 |
| Obligations d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028 | 0,4 |
| Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028 | 0,4 |
| GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 | 0,4 |
| Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 | 0,4 |

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **52,1**

* Les valeurs du capital théorique représentent 22,9 % de la valeur liquidative des options achetées.

** Les valeurs du capital théorique représentent -2,6 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME.

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 2019

Les 25 principales positions vendeur

| Émetteur | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|
| Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME** | 0,0 |

| | |
|--|------------|
| Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale | 0,0 |
|--|------------|

Valeur liquidative totale du FNB **601,9 millions \$**

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2019 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.

