

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	95,8
Obligations	95,9
Options achetées*	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Actions	1,5
Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées†	0,3
Options sur devises vendues†	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
États-Unis	36,1
Canada	19,3
Autres	9,8
Royaume-Uni	6,9
Australie	5,3
Bermudes	3,5
Norvège	2,8
Japon	2,3
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Pologne	2,1
Brésil	2,0
Russie	1,8
Argentine	1,8
République dominicaine	1,6
Mexique	1,5
Qatar	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	43,9
Obligations d'État étrangères	31,1
Prêts à terme	13,9
Obligations supranationales	6,7
Trésorerie et placements à court terme	2,3
Énergie	0,6
Fonds communs de placement	0,6
Services publics	0,5
Services financiers	0,4
Autres	0,3
Obligations provinciales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	94,4
Dollar néo-zélandais	2,5
Rouble russe	1,8
Real brésilien	1,0
Autres	0,3

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	6,9
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	3,8
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	2,7
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	2,5
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	2,4
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	2,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	2,1
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	2,1
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,0
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,8
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	1,8
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,5
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	1,4
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	1,4
Heathrow Funding Ltd. 4,00 % 03-07-2019	1,2
Gouvernement de la République dominicaine 7,50 % 06-05-2021	1,0
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,00 % 01-01-2027	1,0
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	0,9
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	0,9
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	0,9
République fédérative du Brésil 5,63 % 21-02-2047	0,8
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	0,7
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 6,00 % 04-05-2020	0,7

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	45,2
--	------

* Les valeurs du capital théorique représentent 3,0 % de la valeur liquidative des options achetées.

** Les valeurs du capital théorique représentent -2,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et -8,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 44,4 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -8,5 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

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

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
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)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	(0,1)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,1)

Valeur liquidative totale du Fonds 268,2 millions \$

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

