

**Présentation trimestrielle du portefeuille**

Au 30 juin 2018

**Aperçu du portefeuille**

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	84,6
<i>Obligations</i>	84,3
<i>Options achetées*</i>	0,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	15,7
Actions	1,7
<i>Actions</i>	1,7
<i>Options achetées†</i>	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Options sur devises achetées††	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,3)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	48,4
Canada	28,8
Trésorerie et placements à court terme	15,7
Royaume-Uni	2,8
Australie	1,2
Pays-Bas	1,1
Bahamas	1,0
Brésil	0,9
Autres	0,9
France	0,6
Japon	0,4
Russie	0,3
Irlande	0,3
Italie	0,3
Aruba	0,3
Luxembourg	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,3)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	39,1
Prêts à terme	28,0
Trésorerie et placements à court terme	15,7
Obligations fédérales	8,5
Obligations d'État étrangères	7,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Obligations provinciales	0,9
Énergie	0,8
Obligations supranationales	0,7
Services publics	0,4
Autres	0,3
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,3)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	94,0
Dollar américain	5,0
Autres	1,0

**Les 25 principaux titres acheteur**

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	15,7
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	4,5
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-03-2023	3,2
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	1,9
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3
McDermott Escrow 1 Inc. 10,63 % 01-05-2024, rachetables 2021	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	1,0
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	1,0
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019	0,9
Valeant Pharmaceuticals International Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables	0,8
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	0,8
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	0,8
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021	0,7
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	0,7
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	0,7
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021	0,7
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	0,7
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	0,7
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	0,7
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	0,7
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,7
Numericable-SFR 6,00 % 15-05-2022, rachetables	0,6
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	0,6
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	0,6
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	0,6

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale 41,7**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 24,8 % de la valeur liquidative des options achetées.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -4,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

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

†† Les valeurs du capital théorique représentent 6,7 % 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 30 juin 2018

**Les 25 principaux titres vendeur**

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	(0,0)
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,0)</b>
<b>Valeur liquidative totale du Fonds</b>	<b>1,7 milliard \$</b>

*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.*

