

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	91,2
Obligations	91,3
Options achetées*	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,1)
Fonds/billets négociés en bourse	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Actions	1,1
Fonds communs de placement	0,5
Options sur devises achetées†	0,3
Options sur devises vendues†	(0,0)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	39,1
Canada	21,6
Autres	6,5
Australie	5,2
Royaume-Uni	4,7
Japon	3,0
Bermudes	2,6
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Norvège	2,1
Pologne	2,0
Pays-Bas	1,7
Russie	1,7
Argentine	1,7
Danemark	1,5
République dominicaine	1,4
Qatar	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	41,8
Obligations d'État étrangères	28,1
Prêts à terme	15,2
Obligations supranationales	5,9
Fonds/billets négociés en bourse	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Fonds communs de placement	0,5
Énergie	0,5
Autres	0,4
Services publics	0,3
Services financiers	0,3
Obligations provinciales	0,1

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain	89,3
Dollar canadien	4,8
Dollar néo-zélandais	2,7
Rouble russe	1,7
Real brésilien	0,9
Autres	0,6

### Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	3,6
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	2,5
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	2,4
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	2,2
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	2,0
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	1,9
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	1,8
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,7
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,6
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,6
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	1,5
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	1,5
Cooperatieve Rabobank UA, taux variable 27-11-2019	1,5
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	1,4
Gouvernement de la République dominicaine 7,50 % 06-05-2021	1,4
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	1,3
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	1,3
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	1,1
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	1,0
Heathrow Funding Ltd. 4,00 % 03-07-2019	1,0
Morgan Stanley 3,13 % 05-08-2021	1,0
Wells Fargo & Co. 2,09 % 25-04-2022	1,0

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **43,9**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 2,9 % de la valeur liquidative des options achetées.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -2,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et -7,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 42,7 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -8,0 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

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*

<b>Émetteur</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
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)
<hr/>	
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,1)</b>

**Valeur liquidative totale du Fonds** **7,6 millions \$ US**

*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.*

