

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

Portefeuille acheteur	129,3
Obligations	58,9
Obligations	37,4
Positions acheteur sur contrats à terme*	21,5
Actions	46,2
Actions	30,4
Positions acheteur sur contrats à terme**	15,8
Trésorerie et placements à court terme	23,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Portefeuille vendeur	(29,3)
Actions	(27,4)
Actions	(27,7)
Positions vendeur sur contrats à terme†	0,3
Obligations	(1,9)
Obligations	(1,9)
Positions vendeur sur contrats à terme††	(0,0)

Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

Portefeuille acheteur	129,3
États-Unis	58,6
Trésorerie et placements à court terme	23,9
Autres	19,3
Allemagne	6,5
Japon	4,2
Royaume-Uni	4,0
Canada	3,8
Australie	3,2
France	1,3
Pays-Bas	1,1
Suisse	0,8
Suède	0,7
Irlande	0,4
Italie	0,4
Luxembourg	0,4
Mexique	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Portefeuille vendeur	(29,3)
États-Unis	(16,6)
Japon	(3,9)
Canada	(1,8)
Royaume-Uni	(1,8)
Australie	(1,3)
France	(1,1)
Allemagne	(0,8)
Pays-Bas	(0,4)
Suisse	(0,4)
Danemark	(0,3)
Chine	(0,2)
Finlande	(0,2)
Bermudes	(0,1)
Israël	(0,1)
Mexique	(0,1)
Suède	(0,1)
Autres	(0,1)

Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

Portefeuille acheteur	129,3
Obligations de sociétés	25,8
Obligations d'État étrangères	24,1
Trésorerie et placements à court terme	23,9
Autres	17,3
Prêts à terme	6,8
Consommation discrétionnaire	6,2
Technologie de l'information	5,8
Soins de santé	3,9
Services financiers	2,8
Consommation courante	2,4
Produits industriels	2,3
Matières	2,3
Énergie	1,9
Services publics	1,8
Obligations fédérales	0,9
Obligations supranationales	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Portefeuille vendeur	(29,3)
Consommation discrétionnaire	(6,4)
Technologie de l'information	(5,8)
Soins de santé	(4,4)
Produits industriels	(2,4)
Consommation courante	(2,0)
Obligations de sociétés	(1,9)
Matières	(1,7)
Services financiers	(1,5)
Énergie	(1,2)
Services publics	(1,0)
Services de télécommunications	(0,7)
Immobilier	(0,6)
Autres	0,3

Exposition nette effective aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	90,5
Dollar américain	11,2
Dollar de Singapour	1,6
Livre sterling	1,1
Dollar néo-zélandais	1,1
Livre turque	1,1
Couronne norvégienne	0,8
Peso mexicain	0,7
Autres	(8,1)

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.

*, **, †, †† voir note 1



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2018

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	61,1
iShares 1-3 Year Credit Bond ETF	8,2
PowerShares Senior Loan Portfolio	7,5
Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	5,3
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3,5
iShares TIPS Bond ETF	3,5
iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	3,2
SPDR Barclays Capital High Yield Bond ETF	2,6
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	2,3
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1,1
Halma PLC	0,3
Vonage Holdings Corp.	0,3
Humana Inc.	0,3
Koninklijke DSM NV	0,3
Vale Overseas Ltd. 6,25 % 10-08-2026	0,2
Les Systèmes Enghouse Ltée	0,2
Exelon Corp.	0,2
Evercore Partners Inc.	0,2
NetApp Inc.	0,2
Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,2
GlaxoSmithKline PLC	0,2
Computershare Ltd.	0,2
Phillips 66	0,2
NRG Yield Inc.	0,2
ConAgra Brands Inc.	0,2
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	101,7

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Micron Technology Inc. 5,50 % 01-02-2025, rachetables 2019	(0,3)
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd. 5,13 % 15-05-2024, rachetables 2024	(0,2)
DISH Network Corp. 3,38 % 15-08-2026	(0,2)
Mattel Inc. 6,75 % 31-12-2025, rachetables 2020	(0,2)
United Continental Holdings Inc. 5,00 % 01-02-2024	(0,2)
Springleaf Finance Corp. 6,88 % 15-03-2025	(0,2)
GameStop Corp. 6,75 % 15-03-2021, rachetables 2019	(0,2)
NRG Energy Inc. 2,75 % 01-06-2048, rachetables 2025	(0,2)
Clean Energy Fuels Corp.	(0,2)
Ricoh Co. Ltd.	(0,2)
Valvoline Inc.	(0,2)
Liberty Global PLC	(0,2)
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	(0,2)
Liberty Media Corp.	(0,2)
Clovis Oncology Inc.	(0,2)
Heron Therapeutics Inc.	(0,2)
Tempur Sealy International Inc.	(0,2)
Liberty Broadband Corp.	(0,2)
McCormick & Co. Inc.	(0,2)
Sage Therapeutics Inc.	(0,2)
A.P. Moller - Maersk AS	(0,2)
Finisar Corp.	(0,1)
Pattern Energy Group Inc.	(0,1)
ShawCor Ltd.	(0,1)
MINDBODY Inc.	(0,1)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(4,7)

Valeur liquidative totale du Fonds

143,2 millions \$

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

Note 1

Valeurs du capital théorique des contrats à terme % de la valeur liquidative

* Obligations – Positions acheteur sur contrats à terme	21,4
Contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans	12,1
Contrats à terme sur euro-obligations	5,2
Contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans	2,2
Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni	1,0
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	0,9
** Actions – Positions acheteur sur contrats à terme	16,0
Contrats à terme sur l'indice MSCI Monde	7,7
Contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500	1,9
Contrats à terme sur le pétrole brut WTI	1,0
Contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50	0,9
Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents	0,6
Contrats à terme sur le blé	0,5
Contrats à terme sur le cuivre LME	0,5
Contrats à terme sur le pétrole brut Brent	0,3
Contrats à terme sur l'indice E-Mini NASDAQ 100	0,3
Contrats à terme sur l'indice Hang Seng	0,3
Contrats à terme sur le nickel LME	0,3
Contrats à terme sur l'essence RBOB	0,2
Contrats à terme sur l'indice Mini Russell 2000	0,2
Contrats à terme sur le gaz naturel	0,2
Contrats à terme sur le sucre n° 11	0,2
Contrats à terme sur le coton n° 2	0,2
Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	0,1
Contrats à terme sur le zinc LME	0,1
Contrats à terme sur le gazole à faible teneur en soufre	0,1
Contrats à terme sur l'indice OMXS30	0,1
Contrats à terme sur l'indice IBEX 35	0,1
Contrats à terme sur l'indice FTSE MIB	0,1
Contrats à terme sur l'huile de soja	0,1
† Actions – Positions vendeur sur contrats à terme	(4,3)
Contrats à terme sur le soja	(1,2)
Contrats à terme sur 100 onces d'or	(0,9)
Contrats à terme sur le maïs	(0,6)
Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225	(0,4)
Contrats à terme sur la farine de soja américaine	(0,3)
Contrats à terme sur le carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York	(0,3)
Contrats à terme sur l'indice Swiss Market	(0,2)
Contrats à terme sur l'indice FTSE 100	(0,2)
Contrats à terme sur l'aluminium LME	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice CAC40	(0,1)
** Obligations – Positions vendeur sur contrats à terme	(4,5)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	(4,5)

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.

