

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	59,8
Obligations	34,0
Obligations	34,1
Options achetées*	0,1
Options vendues*	(0,0)
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,2)
Fonds communs de placement	4,9
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Options sur devises achetées†	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	65,9
États-Unis	25,9
Royaume-Uni	2,3
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Suisse	0,6
Bermudes	0,6
Japon	0,6
Nouvelle-Zélande	0,6
Corée du Sud	0,6
Chine	0,5
Luxembourg	0,4
Hong Kong	0,3
Australie	0,3
France	0,2
Autres	0,2
Pays-Bas	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	16,4
Obligations de sociétés	15,2
Énergie	11,7
Consommation courante	7,8
Obligations provinciales	6,3
Produits industriels	6,2
Autres	5,6
Prêts à terme	5,0
Obligations fédérales	5,0
Fonds communs de placement	4,9
Matières	4,6
Technologie de l'information	3,5
Services de communication	2,6
Consommation discrétionnaire	2,5
Obligations d'État étrangères	1,9
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	88,0
Dollar américain	11,8
Franc suisse	0,6
Won sud-coréen	0,6
Dollar de Hong Kong	0,3
Autres	(1,3)

### Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Bank of America Corp.	3,7
Citigroup Inc.	3,7
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	3,7
Alimentation Couche-Tard inc.	3,3
Chesapeake Energy Corp.	3,3
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,5
Nutrien Ltd.	2,4
Les Compagnies Loblaw ltée	2,3
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,3
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	2,3
Enbridge Inc.	1,8
Celestica Inc.	1,7
Ressources Teck Ltée	1,7
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	1,7
E-L Financial Corp. Ltd.	1,7
Cenovus Energy Inc.	1,6
Brookfield Asset Management Inc.	1,5
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	1,5
Empire Co. Ltd.	1,4
Fairfax Financial Holdings Ltd. 7,75 % 15-07-2037	1,3
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	1,3
Fonds international Mackenzie Cundill, série R	1,3
Wells Fargo & Co.	1,3
Tourmaline Oil Corp.	1,2
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	1,1

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	51,6
--	------

\* Les valeurs du capital théorique représentent 1,5 % de la valeur liquidative des options achetées et -0,3 % de la valeur liquidative des options vendues.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -7,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 2,1 % 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 31 décembre 2018

### **Les 25 principaux titres vendeur**

<b>Émetteur</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	
option de vente souscrite @ 79,00 \$ éch. 18-04-2019*	(0,0)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans**	(0,2)
<hr/>	
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,2)</b>
<hr/>	
<b>Valeur liquidative totale du Fonds</b>	<b>739,6 millions \$</b>

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

