

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	53,0
Obligations	41,8
Obligations	41,8
Positions acheteur sur contrats à terme*	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,0)
Fonds/billets négociés en bourse	3,2
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées †	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	44,5
Canada	12,3
Autres	10,8
Royaume-Uni	5,4
Allemagne	3,7
Suisse	3,6
Japon	3,3
France	3,0
Danemark	2,3
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Australie	2,1
Pays-Bas	1,9
Chine	1,8
Norvège	1,7
Bermudes	1,1
Hong Kong	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations d'État étrangères	18,3
Obligations de sociétés	15,8
Services financiers	9,4
Consommation courante	9,0
Technologie de l'information	8,7
Soins de santé	8,1
Produits industriels	6,6
Prêts à terme	5,1
Consommation discrétionnaire	4,3
Matières	3,4
Fonds/billets négociés en bourse	3,2
Énergie	2,3
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Obligations supranationales	1,8
Autres	1,5
Services de communication	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	43,9
Dollar américain	29,0
Euro	10,5
Autres	9,7
Franc suisse	3,8
Yen japonais	3,1

### Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	1,7
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	1,5
Becton, Dickinson and Co.	1,4
Nestlé SA	1,4
Safran SA	1,3
Microsoft Corp.	1,3
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	1,2
Deutsche Börse AG	1,2
Air Liquide SA	1,1
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 29-02-2024	1,1
CME Group Inc.	1,1
Starbucks Corp.	1,1
The Sherwin-Williams Co.	1,1
JPMorgan Chase & Co.	1,0
Allergan PLC	1,0
Johnson & Johnson	1,0
Roche Holding AG	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	1,0
Koninklijke Philips NV	0,9
Dentsply Sirona Inc.	0,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,63 % 15-04-2023	0,9
United Technologies Corp.	0,9
Philip Morris International Inc.	0,9

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **29,3**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 1,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans (couverts).

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -1,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT et -3,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 7,4 % 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**

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations euro-OAT**	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans**	(0,0)
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,0)</b>

**Valeur liquidative totale du Fonds** 1,3 milliard \$

*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.*

