

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	90,8
Obligations	91,0
Options achetées*	0,1
Options vendues*	(0,0)
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,3)
Trésorerie et placements à court terme	6,6
Fonds/billets négociés en bourse	1,9
Actions	0,7
Options sur devises achetées†	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
Canada	72,1
États-Unis	15,1
Trésorerie et placements à court terme	6,6
Royaume-Uni	1,8
Bermudes	1,6
Australie	0,7
Pays-Bas	0,5
Autres	0,3
Allemagne	0,3
Danemark	0,2
Nouvelle-Zélande	0,2
France	0,2
Luxembourg	0,2
Irlande	0,1
Israël	0,1
Bahamas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	42,6
Obligations provinciales	21,2
Obligations fédérales	14,8
Trésorerie et placements à court terme	6,6
Obligations d'État étrangères	6,2
Prêts à terme	5,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,9
Obligations supranationales	0,4
Énergie	0,3
Services publics	0,2
Services financiers	0,2
Autres	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	99,3
Dollar américain	0,7

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.

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	5,9
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	5,4
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	5,0
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	4,6
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	4,6
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	3,3
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	3,0
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	2,3
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	2,2
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	2,2
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	2,1
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,9
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	1,4
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	1,3
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	1,3
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	1,3
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	1,1
Province de l'Ontario, taux variable 21-08-2023	0,9
Province de l'Ontario 0,00 % 02-12-2023	0,9
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	0,9
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	0,8
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,7
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	0,7
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	0,7
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	0,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **55,1**

* Les valeurs du capital théorique représentent 3,4 % de la valeur liquidative des options achetées et -0,8 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent -8,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 5,6 % 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 ou www.sedar.com.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
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**	(0,3)
Principales positions vendeur en tant que	
pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,3)

Valeur liquidative totale du Fonds **224,2 millions \$**

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.

