

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	95,9
<i>Obligations</i>	95,8
<i>Positions acheteur sur contrats à terme*</i>	0,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Actions	1,5
Fonds communs de placement	0,8
Options sur devises achetées [†]	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,0)
Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
États-Unis	36,1
Canada	19,3
Autres	10,8
Australie	7,9
Royaume-Uni	6,0
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Japon	3,0
Norvège	2,7
Danemark	2,0
Qatar	1,8
Mexique	1,6
Aruba	1,6
Philippines	1,5
Pays-Bas	1,4
Israël	1,3
Russie	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,0)
Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	42,4
Obligations d'État étrangères	33,9
Prêts à terme	12,0
Obligations supranationales	6,1
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Obligations fédérales	1,4
Fonds communs de placement	0,8
Énergie	0,6
Services publics	0,5
Services financiers	0,4
Obligations provinciales	0,1
Autres	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,0)
Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	93,1
Couronne suédoise	2,6
Yen japonais	1,4
Dollar néo-zélandais	1,1
Dollar taïwanais	1,0
Autres	0,8

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	4,1
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	4,1
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	3,9
Trésorerie et placements à court terme	3,4
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	3,1
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	3,0
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	2,9
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,8
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	2,3
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,9
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	1,8
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	1,8
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	1,8
Nykredit Realkredit AS 1,00 % 01-01-2023	1,7
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	1,4
Obligations du Trésor des États-Unis 3,38 % 15-11-2048	1,4
Banque d'Israël 0 % 06-11-2019	1,2
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,2
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	1,2
Gouvernement d'Italie 1,30 % 15-05-2028	1,1
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	1,1
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	0,9
VanEck Vectors J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	0,8
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2022, rachetables 2021	0,8
Santander Consumer Bank AS, taux variable 30-03-2020	0,8

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **50,5**

* Les valeurs du capital théorique représentent 4,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans (couverts).

** Les valeurs du capital théorique représentent -2,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT et -8,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 17,3 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

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.

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

Valeur liquidative totale du Fonds 215,5 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.

