

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	85,3
<i>Obligations</i>	84,5
<i>Options achetées*</i>	0,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,0)
<i>Options vendues*</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	13,5
Actions	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,2
Options sur devises achetées [†]	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	43,0
Canada	36,0
Trésorerie et placements à court terme	13,5
Royaume-Uni	2,4
Australie	1,2
Pays-Bas	1,2
Bahamas	0,8
Autres	0,6
Irlande	0,5
France	0,5
Russie	0,5
Luxembourg	0,5
Zambie	0,3
Israël	0,2
Japon	0,2
Colombie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	41,6
Prêts à terme	23,2
Trésorerie et placements à court terme	13,5
Obligations fédérales	11,7
Obligations d'État étrangères	6,3
Obligations provinciales	1,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,2
Autres	0,9
Énergie	0,6
Obligations supranationales	0,4
Services publics	0,4
Services financiers	0,3
Consommation discrétionnaire	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	96,3
Dollar américain	3,5
Rouble russe	0,2

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	13,5
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	8,3
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	3,0
Storm King Funding, taux variable 18-03-2019	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	1,9
Banque Royale du Canada, taux variable 05-11-2019	1,2
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	1,0
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020	1,0
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9
Valeant Pharmaceuticals International Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables	0,8
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021	0,8
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	0,7
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	0,7
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	0,7
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019	0,7
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	0,7
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021	0,7
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	0,6
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	0,6
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	0,6
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	0,6
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	0,6
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	0,6
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024	0,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **44,0**

* Les valeurs du capital théorique représentent 26,1 % de la valeur liquidative des options achetées et -5,0 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent -1,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 11,2 % 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
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans**	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 79,00 \$ éch. 18-04-2019*	(0,1)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,1)
Valeur liquidative totale du Fonds	1,7 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.

