

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	96,1
<i>Obligations</i>	96,0
<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	4,0
Actions	1,4
Options sur devises achetées [†]	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
États-Unis	26,7
Canada	24,0
Autres	8,7
Australie	8,4
Royaume-Uni	6,9
Japon	5,7
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Danemark	2,7
Allemagne	2,4
Bermudes	2,4
Norvège	2,3
Qatar	2,0
Mexique	1,8
Philippines	1,3
Israël	1,2
Suède	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	44,9
Obligations d'État étrangères	39,6
Prêts à terme	4,2
Obligations supranationales	4,1
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Obligations fédérales	2,4
Obligations provinciales	0,8
Énergie	0,6
Services publics	0,4
Services financiers	0,4
Titres adossés à des créances mobilières	0,1
Autres	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,6)

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	94,4
Couronne suédoise	2,5
Yen japonais	1,3
Dollar néo-zélandais	1,0
Autres	0,8

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	3,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	3,7
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	3,3
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	3,0
Gouvernement du Japon 0,10 % 20-09-2019	2,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	2,7
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	2,7
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	2,5
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,5
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	2,0
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	2,0
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	1,8
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	1,6
Nykredit Realkredit AS 1,00 % 01-01-2023	1,5
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,4
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	1,3
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis 3,38 % 15-11-2048	1,3
KFW 3,75 % 29-05-2020	1,1
Banque d'Israël 0 % 06-11-2019	1,1
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	1,1
Gouvernement d'Italie 1,30 % 15-05-2028	1,1
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	1,0
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,0
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	1,0

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **48,5**

* Les valeurs du capital théorique représentent 4,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans (couverts).

** Les valeurs du capital théorique représentent -2,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT et -8,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 16,0 % 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)
<hr/>	
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,0)

Valeur liquidative totale du Fonds 70,4 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.

