

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	89,8
<i>Obligations</i>	89,8
<i>Positions acheteur sur contrats à terme*</i>	0,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme**</i>	(0,1)
Fonds/billets négociés en bourse	3,5
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Actions	1,2
Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées <sup>†</sup>	0,1
Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	37,8
Canada	24,2
Autres	5,4
Australie	5,1
Japon	3,7
Royaume-Uni	3,5
Bermudes	3,1
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Pays-Bas	2,1
Norvège	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Danemark	1,8
Qatar	1,6
Israël	1,4
Philippines	1,3
Italie	1,2
Allemagne	1,1
Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	36,8
Obligations d'État étrangères	33,4
Prêts à terme	13,2
Obligations supranationales	4,9
Fonds/billets négociés en bourse	3,5
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Obligations fédérales	1,5
Fonds communs de placement	0,6
Énergie	0,5
Services publics	0,4
Services financiers	0,3
Autres	0,1
Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar américain	94,9
Couronne suédoise	2,1
Yen japonais	1,5
Dollar néo-zélandais	1,0
Autres	1,0
Dollar taïwanais	0,9
Dollar australien	(0,7)
Baht thaïlandais	(0,7)

### 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	3,9
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	3,7
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	3,6
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	3,1
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	2,8
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	2,6
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,4
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	2,4
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	2,3
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	2,2
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,9
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	1,8
Cooperatieve Rabobank UA, taux variable 27-11-2019	1,8
Nykredit Realkredit AS 1,00 % 01-01-2023	1,8
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	1,6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	1,6
Obligations du Trésor des États-Unis 3,38 % 15-11-2048	1,4
Gouvernement d'Italie 1,30 % 15-05-2028	1,2
Banque d'Israël 0 % 06-11-2019	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 30-09-2023	1,1
Enbridge Inc. 3,70 % 15-07-2027, rachetables 2027	1,1
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	1,0
Volkswagen Financial Services NV 1,75 % 17-04-2020	1,0
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **51,4**

\* Les valeurs du capital théorique représentent 3,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans (couverts).

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent -2,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations euro-OAT et -22,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 14,2 % 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](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**

<b>Émetteur</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Contrats à terme sur obligations euro-OAT**	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans**	(0,1)
<hr/>	
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,1)</b>

**Valeur liquidative totale du Fonds** **6,2 millions \$ US**

*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.*

