

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Portefeuille acheteur	133,4
Actions	54,3
<i>Actions</i>	33,2
<i>Positions acheteur sur contrats à terme*</i>	21,1
Obligations	70,5
<i>Positions acheteur sur contrats à terme**</i>	52,9
<i>Obligations</i>	17,6
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Fonds/billets négociés en bourse	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Swap †	(0,1)
Portefeuille vendeur	(33,4)
Actions	(32,0)
<i>Actions</i>	(32,2)
<i>Positions vendeur sur contrats à terme††</i>	0,2
Obligations	(1,4)
<i>Obligations</i>	(1,3)
<i>Positions vendeur sur contrats à terme§</i>	(0,1)
Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Portefeuille acheteur	133,4
États-Unis	74,7
Japon	13,7
Autres	11,3
Canada	6,4
Royaume-Uni	5,9
Corée du Sud	4,2
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Suisse	3,6
Australie	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
France	1,6
Finlande	1,1
Israël	1,0
Allemagne	0,8
Hong Kong	0,6
Pays-Bas	0,5
Chine	0,4
Portefeuille vendeur	(33,4)
États-Unis	(18,2)
Japon	(3,2)
Royaume-Uni	(3,1)
Australie	(1,5)
Canada	(1,5)
France	(1,3)
Allemagne	(1,3)
Suisse	(0,9)
Chine	(0,4)
Danemark	(0,4)
Autres	(0,4)
Pays-Bas	(0,3)
Suède	(0,3)
Espagne	(0,2)
Pérou	(0,2)
Belgique	(0,1)
Bermudes	(0,1)

Répartition sectorielle

	% de la valeur liquidative
Portefeuille acheteur	133,4
Obligations d'État étrangères	60,8
Autres	21,7
Obligations de sociétés	9,1
Technologie de l'information	5,3
Consommation discrétionnaire	4,9
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Services de communication	3,3
Fonds/billets négociés en bourse	3,2
Services financiers	3,0
Soins de santé	3,0
Produits industriels	3,0
Consommation courante	2,7
Services publics	2,6
Matières	2,2
Énergie	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Immobilier	1,0
Portefeuille vendeur	(33,4)
Consommation discrétionnaire	(6,1)
Technologie de l'information	(5,1)
Produits industriels	(3,6)
Soins de santé	(3,3)
Services de communication	(3,1)
Services financiers	(2,7)
Matières	(2,3)
Consommation courante	(2,0)
Services publics	(1,7)
Immobilier	(1,3)
Obligations de sociétés	(1,3)
Énergie	(1,0)
Autres	0,1

Exposition nette aux devises

	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	95,7
Dollar américain	6,0
Peso mexicain	2,1
Livre turque	2,0
Couronne norvégienne	1,3
Autres	(7,1)

*, **, †, ††, § voir note 1.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	77,8
The Korea Development Bank 0,23 % 03-09-2021	4,2
Nomura Holdings Inc. 2,10 % 27-11-2019	1,7
Gouvernement du Japon 0,10 % 20-09-2019	1,7
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,5
Meiji Yasuda Life 2014 Fund Special Purpose Co. Ltd. 0,51 % 07-08-2019	1,2
Westpac Banking Corp. 0,30 % 22-01-2021	0,8
Osaka Prefecture 1,69 % 26-02-2019	0,8
Barclays Bank PLC 0,48 % 24-06-2019	0,8
East Nippon Expressway Co. Ltd. 0 % 20-06-2019	0,8
Japan Student Services Organization 0,00 % 20-02-2019	0,8
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8
Gouvernement d'Israël 2,25 % 31-05-2019	0,7
Japan Finance Organization for Municipalities 1,48 % 28-02-2020	0,4
Kansai International Airport Land Co. Ltd. 1,48 % 20-09-2019	0,4
National Australia Bank Ltd. 0,28 % 16-01-2020	0,4
OP Corporate Bank PLC 0,43 % 18-06-2019	0,4
The Hongkong and Shanghai Banking Co. Ltd. 0,35 % 27-06-2019	0,4
ORIX Corp. 0,35 % 27-02-2019	0,4
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,16 % 14-10-2021	0,4
OP Corporate Bank PLC, taux variable 27-11-2020	0,4
EDF SA (Électricité de France)	0,4
The Marcus Corp.	0,4
Drax Group PLC	0,3
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	98,7

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Valeo SA	(0,3)
Tempur Sealy International Inc.	(0,3)
Dollarama inc.	(0,2)
Iliad SA	(0,2)
Dufry Group	(0,2)
Energizer Gamma Acquisition Inc. 6,38 % 15-07-2026, rachetables 2021	(0,2)
Inmarsat PLC	(0,2)
eHealth Inc.	(0,2)
Le Groupe Stars inc.	(0,2)
Panasonic Corp.	(0,2)
NN Inc.	(0,2)
GameStop Corp. 6,75 % 15-03-2021, rachetables 2019	(0,2)
Navistar International Corp.	(0,2)
Southern Copper Corp.	(0,2)
Hokkaido Electric Power Co. Inc.	(0,2)
Kratos Defense & Security Solutions Inc.	(0,2)
1&1 Drillisch AG	(0,2)
HCI Group Inc.	(0,2)
Osram Licht AG	(0,2)
Carbonite Inc.	(0,1)
A10 Networks Inc.	(0,1)
Sydbank A/S	(0,1)
GoDaddy Inc.	(0,1)
The Sage Group PLC	(0,1)
Jernigan Capital Inc.	(0,1)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(4,6)

Valeur liquidative totale du Fonds

300,3 millions \$

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.

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.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2018

Note 1

Valeurs du capital théorique des contrats à terme et swaps

% de la valeur liquidative

<p>* Actions – Positions acheteur sur contrats à terme 21,9</p> <p>Contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500 9,0</p> <p>Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225 1,6</p> <p>Contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50 1,5</p> <p>Contrats à terme sur l'indice FTSE 100 1,4</p> <p>Contrats à terme sur l'aluminium LME 1,4</p> <p>Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60 1,3</p> <p>Contrats à terme sur l'essence RBOB 1,0</p> <p>Contrats à terme sur l'argent 0,8</p> <p>Contrats à terme sur le gazole à faible teneur en soufre 0,7</p> <p>Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents 0,7</p> <p>Contrats à terme sur le zinc LME 0,5</p> <p>Contrats à terme sur le blé 0,5</p> <p>Contrats à terme sur l'indice Mini Russell 2000 0,4</p> <p>Contrats à terme sur l'indice IBEX 35 0,2</p> <p>Contrats à terme sur l'indice E-Mini NASDAQ 100 0,2</p> <p>Contrats à terme sur l'indice OMXS30 0,2</p> <p>Contrats à terme sur l'indice FTSE MIB 0,1</p> <p>Contrats à terme sur le blé RVH de KC 0,1</p> <p>Contrats à terme sur le nickel LME 0,1</p> <p>Contrats à terme sur la farine de soja 0,1</p> <p>Contrats à terme sur l'huile de soja 0,1</p> <p>Contrats à terme sur l'indice SPI 200 0,0</p>	<p>†† Actions – Positions vendeur sur contrats à terme (19,0)</p> <p>Contrats à terme sur le pétrole brut WTI (2,5)</p> <p>Contrats à terme sur le soja (1,2)</p> <p>Contrats à terme sur le cuivre LME (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours (1,1)</p> <p>Contrats à terme sur le coton n° 2 (0,8)</p> <p>Contrats à terme sur le pétrole brut Brent (0,7)</p> <p>Contrats à terme FTSE/JSE Top 40 (0,4)</p> <p>Contrats à terme sur le gaz naturel (0,3)</p> <p>Contrats à terme sur l'indice Swiss Market (0,3)</p> <p>Contrats à terme Bolsa Mexicana (0,2)</p> <p>Contrats à terme sur le carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York (0,2)</p> <p>Contrats à terme sur l'indice CAC40 (0,1)</p> <p>Contrats à terme sur l'indice DAX (0,1)</p> <p>Contrats à terme sur 100 onces d'or (0,1)</p> <p>Contrats à terme sur le sucre n° 11 (0,0)</p>
<p>** Obligations – Positions acheteur sur contrats à terme 52,2</p> <p>Contrats à terme sur obligations américaines à 5 ans 40,9</p> <p>Contrats à terme sur euro-obligations 6,7</p> <p>Contrats à terme sur obligations à long terme de la Confédération suisse 3,6</p> <p>Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni 0,9</p> <p>Contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans 0,1</p>	<p>§ Obligations – Positions vendeur sur contrats à terme (3,6)</p> <p>Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans (2,2)</p> <p>Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (0,6)</p> <p>Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans (0,5)</p> <p>Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans de moindre valeur (0,3)</p>
<p>† Swaps 20,8</p> <p>Swap de taux d'intérêt éch. 13-11-2019 16,8</p> <p>Swap de taux d'intérêt éch. 07-11-2019 2,3</p> <p>Swap de taux d'intérêt éch. 22-01-2021 0,9</p> <p>Swap de taux d'intérêt éch. 14-10-2021 0,4</p> <p>Swap de devises USD/JPY 27-11-2020 0,4</p>	

