

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	68,3
Obligations	68,4
Options achetées*	0,1
Options vendues*	(0,0)
Positions vendeur sur contrats à terme**	(0,2)
Actions	29,2
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Options sur devises achetées†	0,0

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
Canada	63,4
États-Unis	21,4
Royaume-Uni	2,5
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Autres	1,9
Allemagne	1,1
Bermudes	1,1
Suisse	1,0
France	1,0
Pays-Bas	0,9
Japon	0,7
Australie	0,7
Nouvelle-Zélande	0,6
Chine	0,5
Danemark	0,4
Hong Kong	0,3

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	34,7
Obligations provinciales	12,5
Obligations fédérales	9,0
Services financiers	8,3
Prêts à terme	6,1
Autres	4,0
Énergie	3,8
Obligations d'État étrangères	3,8
Consommation courante	3,4
Produits industriels	2,7
Technologie de l'information	2,5
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Soins de santé	2,1
Services de communication	1,8
Matières	1,4
Consommation discrétionnaire	1,4

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	85,8
Dollar américain	7,4
Autres	3,0
Euro	2,8
Franc suisse	1,0

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.

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	5,4
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	4,7
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	4,5
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	3,2
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	1,9
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Banque Royale du Canada	1,3
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,3
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3
La Banque Toronto-Dominion	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	1,1
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	0,9
Enbridge Inc.	0,8
TransCanada Corp.	0,8
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	0,8
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	0,8
Shaw Communications Inc.	0,7
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	0,7
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	0,7
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	0,7
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	0,6
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	0,6
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,6
Société Financière Manuvie	0,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **38,8**

* Les valeurs du capital théorique représentent 2,6 % de la valeur liquidative des options achetées et -0,5 % de la valeur liquidative des options vendues.

** Les valeurs du capital théorique représentent -7,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

† Les valeurs du capital théorique représentent 3,9 % 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
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	
option de vente souscrite @ 79,00 \$ éch. 18-04-2019*	(0,0)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans**	(0,2)
<hr/>	
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,2)

Valeur liquidative totale du Fonds 1,1 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.

