

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2020

### Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	54,7
Obligations	40,8
Obligations	33,5
Positions acheteur sur contrats à terme*	7,3
Options achetées**	0,0
Options vendues**	(0,0)
Positions vendeur sur contrats à terme†	(0,0)
Fonds/billets négociés en bourse	4,0
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Options sur devises achetées††	0,0
Swaps§	0,0
Trésorerie et placements à court terme	(0,5)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	46,6
Canada	10,2
Autre	9,9
Chine	4,9
Allemagne	3,9
Royaume-Uni	3,8
Japon	3,6
Suisse	3,6
France	3,3
Australie	3,1
Pays-Bas	2,6
Mexique	1,7
Irlande	1,6
Hong Kong	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	(0,5)

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations d'État étrangères	27,2
Technologie de l'information	11,1
Obligations de sociétés	10,0
Services financiers	9,5
Produits industriels	8,2
Consommation courante	8,2
Soins de santé	6,9
Matières	4,7
Fonds/billets négociés en bourse	4,0
Consommation discrétionnaire	3,9
Prêts à terme	2,4
Services de communication	1,2
Autre	1,1
Obligations provinciales	0,9
Immobilier	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	(0,5)

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	40,1
Dollar américain	30,2
Euro	10,4
Yen japonais	4,0
Yuan chinois	3,7
Franc suisse	3,5
Livre sterling	2,8
Dollar de Hong Kong	2,2
Autre	2,0
Couronne danoise	1,1

\* Les valeurs du capital théorique représentent 5,8 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, 0,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à long terme et 0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 1,6 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,4 % 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 Euro-Buxl à 30 ans, -0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP) et -0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations.

†† Les valeurs du capital théorique représentent 21,0 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

§ Les valeurs du capital théorique représentent 0,5 % de la valeur liquidative des swaps sur paniers d'actions.



## Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2020

### Les 25 principales positions acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Microsoft Corp.	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	1,7
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	1,6
Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030	1,6
Apple Inc.	1,5
Nestlé SA	1,5
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	1,4
Deutsche Börse AG	1,4
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	1,4
Becton, Dickinson and Co.	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	1,3
Roche Holding AG	1,3
JPMorgan Chase & Co.	1,3
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,3
The Blackstone Group Inc.	1,2
Johnson & Johnson	1,2
Philip Morris International Inc.	1,2
Novo Nordisk AS	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	1,1
The Sherwin-Williams Co.	1,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,0
Visa Inc.	1,0
Koninklijke Philips NV	1,0
Texas Instruments Inc.	1,0
<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>38,3</b>

### Les 25 principales positions vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans <sup>†</sup>	(0,0)
Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP) <sup>†</sup>	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 74,00 \$ éch. 17-07-2020**	(0,0)
Contrats à terme sur euro-obligations <sup>†</sup>	(0,0)
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,0)</b>
<b>Valeur liquidative totale du Fonds</b>	<b>1,6 milliard \$</b>

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2020 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.

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).

