

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2020

### Aperçu du portefeuille

#### Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

Titres à revenu fixe	87,7
Obligations	72,5
Positions acheteur sur contrats à terme*	15,2
Options achetées**	0,0
Options vendues**	(0,0)
Positions vendeur sur contrats à terme†	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	10,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Actions	0,8
Options sur devises achetées††	0,0
Swaps§	0,0

#### Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

États-Unis	38,6
Canada	14,9
Trésorerie et placements à court terme	10,6
Chine	6,3
Autre	5,9
Australie	5,5
Japon	3,8
Royaume-Uni	2,6
Israël	2,1
Allemagne	1,9
Mexique	1,8
Bermudes	1,7
Bahamas	1,3
Russie	1,2
Norvège	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9

#### Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

Obligations d'État étrangères	58,4
Obligations de sociétés	24,1
Trésorerie et placements à court terme	10,6
Prêts à terme	2,3
Obligations provinciales	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations fédérales	0,7
Services publics	0,3
Énergie	0,3
Services financiers	0,2
Obligations supranationales	0,2

#### Exposition nette effective aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	86,3
Yuan chinois	6,4
Dollar américain	3,1
Yen japonais	2,3
Autre	1,9

\* Les valeurs du capital théorique représentent 12,1 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, 1,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations américaines à long terme et 1,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 3,4 % de la valeur liquidative des options achetées et -3,1 % de la valeur liquidative des options vendues.

† Les valeurs du capital théorique représentent -2,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, -3,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et -1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP).

†† Les valeurs du capital théorique représentent 45,6 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

§ Les valeurs du capital théorique représentent 1,1 % de la valeur liquidative des swaps sur paniers d'actions.

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](http://www.placementsmackenzie.com) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).



**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	25,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	4,2
Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030	3,5
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	3,5
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	3,1
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	2,8
Gouvernement du Japon 0 % 23-09-2020	2,3
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	2,2
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	1,7
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	1,7
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	1,7
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	1,6
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	1,5
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	1,5
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	1,3
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	1,2
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	1,1
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	1,1
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,1
Gouvernement de l'Australie 2,50 % 21-05-2030	1,0
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,0
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,0
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	0,9
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9
<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>69,7</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 <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)
<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>81,1 millions \$</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.*

