

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2019

Aperçu du portefeuille

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	53,5
Obligations	41,7
Obligations	38,1
Positions acheteur sur contrats à terme*	3,5
Positions vendeur sur contrats à terme**	0,1
Options achetées†	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,9
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées††	0,0
Swaps§	0,0
Options sur devises vendues††	(0,0)

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	46,2
Canada	12,2
Autres	7,1
Autres pays d'Europe	5,8
Japon	5,5
Allemagne	4,4
Suisse	4,0
Royaume-Uni	3,5
France	2,5
Chine	2,0
Pays-Bas	1,8
Hong Kong	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Mexique	1,3
Brésil	1,0

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations d'État étrangères	23,6
Obligations de sociétés	10,0
Services financiers	9,3
Technologie de l'information	9,0
Soins de santé	8,6
Consommation courante	7,6
Produits industriels	6,8
Consommation discrétionnaire	4,6
Matières	3,8
Obligations fédérales	3,7
Prêts à terme	3,2
Fonds/billets négociés en bourse	2,9
Énergie	2,5
Autres	2,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Obligations provinciales	0,8

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	40,1
Dollar américain	29,6
Euro	11,5
Autres	7,2
Yen japonais	4,2
Franc suisse	3,8
Dollar de Hong Kong	1,9
Livre sterling	1,7

Les 25 principales positions acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	2,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,87 % 15-01-2029	1,8
Microsoft Corp.	1,6
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	1,6
Nestlé SA	1,5
Becton, Dickinson and Co.	1,4
JPMorgan Chase & Co.	1,3
Deutsche Börse AG	1,3
Safran SA	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 31-05-2024	1,2
The Sherwin-Williams Co.	1,1
Roche Holding AG	1,1
United Technologies Corp.	1,1
Philip Morris International Inc.	1,0
Kinder Morgan Inc.	1,0
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	1,0
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,0
Koninklijke Philips NV	1,0
Apple Inc.	1,0
Novo Nordisk AS	1,0
Johnson & Johnson	1,0
Sika AG	0,9
Moody's Corp.	0,9

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **34,2**

* Les valeurs du capital théorique représentent 0,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, 0,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans et 2,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

** Les valeurs du capital théorique représentent -0,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations, -1,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans et -3,6 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME.

† Les valeurs du capital théorique représentent 3,2 % de la valeur liquidative des options achetées.

†† Les valeurs du capital théorique représentent 9,6 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -8,2 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

§ Les valeurs du capital théorique représentent 0,7 % de la valeur liquidative des swaps sur rendement total.

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 2019

Les 25 principales positions vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Option d'achat sur devises EUR/USD 16-04-2020, prix d'exercice 1,23 \$ ^{††}	(0,0)
Option de vente sur devises EUR/USD 16-04-2020, prix d'exercice 1,045 \$ ^{††}	(0,0)
Contrats à terme sur euro-obligations**	0,0
Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans**	0,0
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME**	0,1
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,1
Valeur liquidative totale du Fonds	1,5 milliard \$

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2019 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.

