

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2019

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	102,5
Obligations	93,6
Positions acheteur sur contrats à terme*	8,6
Positions vendeur sur contrats à terme**	0,3
Options achetées†	0,0
Actions	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Options sur devises achetées††	0,0
Swaps§	0,0
Options sur devises vendues††	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	(4,4)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
États-Unis	36,9
Canada	24,5
Japon	9,4
Autres	6,8
Royaume-Uni	4,4
Australie	3,5
Mexique	2,8
Bermudes	2,3
Allemagne	2,2
Russie	2,2
Bahamas	1,9
Luxembourg	1,9
Israël	1,9
Norvège	1,6
Brésil	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et placements à court terme	(4,4)

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations d'État étrangères	56,7
Obligations de sociétés	27,3
Obligations fédérales	10,8
Obligations supranationales	3,5
Prêts à terme	2,2
Obligations provinciales	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Services publics	0,4
Énergie	0,4
Autres	0,3
Services financiers	0,3
Trésorerie et placements à court terme	(4,4)

Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	80,1
Dollar américain	5,9
Euro	3,4
Yen japonais	3,2
Autres	3,2
Rouble russe	2,0
Couronne suédoise	1,1
Real brésilien	1,1

* Les valeurs du capital théorique représentent 1,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni, 1,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans et 5,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans.

Les 25 principales positions acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	5,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	4,0
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	3,9
Trésorerie et placements à court terme	3,8
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 31-05-2024	3,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,87 % 15-01-2029	3,0
Gouvernement du Japon 0,10 % 01-11-2020	2,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	2,7
Gouvernement du Japon 0 % 23-09-2020	2,5
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,4
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	2,4
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2026	2,2
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,9
Banque européenne d'investissement 0,13 % 20-06-2029	1,9
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	1,8
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	1,7
Gouvernement du Japon 1,00 % 20-09-2020	1,6
Bons du Trésor du Japon 0 % 02-03-2020	1,6
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	1,4
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	1,3
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	1,3
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	1,3
Obligations d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	1,3
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	1,2

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale 57,6

** Les valeurs du capital théorique représentent -2,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations, -2,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans et -9,0 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME.

† Les valeurs du capital théorique représentent 7,8 % de la valeur liquidative des options achetées.

†† Les valeurs du capital théorique représentent 24,2 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -20,9 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

§ Les valeurs du capital théorique représentent 1,7 % de la valeur liquidative des swaps sur rendement total.

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 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**	0,3
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,3

Valeur liquidative totale du Fonds **70,9 millions \$**

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.

