

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2020

Aperçu du portefeuille

Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations	83,4	(36,2)	47,2
Contrats à terme*	57,8	(28,2)	29,6
Obligations	25,6	(8,0)	17,6
Actions	67,0	(44,0)	23,0
Actions	52,9	(39,5)	13,4
Contrats à terme**	13,5	(2,0)	11,5
Options achetées†	0,6	0,0	0,6
Options vendues†	0,0	(2,5)	(2,5)
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,6)	34,0	26,4
Marchandises	3,7	(1,6)	2,1
Contrats à terme††	3,7	(1,6)	2,1
Marchandises	0,0	0,0	0,0
Swaps‡	1,3	0,0	1,3
Trésorerie et placements à court terme§§	0,0	0,0	0,0

Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
États-Unis	69,2	(36,9)	32,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,6)	34,0	26,4
Canada	27,5	(9,6)	17,9
Australie	18,7	(1,0)	17,7
Corée du Sud	10,8	0,0	10,8
Royaume-Uni	3,8	(0,2)	3,6
Allemagne	3,2	(0,3)	2,9
France	3,1	(1,3)	1,8
Pays-Bas	1,3	(0,1)	1,2
Brésil	0,5	(0,1)	0,4
Suède	0,5	(0,2)	0,3
Luxembourg	0,3	0,0	0,3
Trésorerie et placements à court terme§§	0,0	0,0	0,0
Italie	0,6	(2,6)	(2,0)
Japon	8,8	(11,1)	(2,3)
Autre	7,1	(18,4)	(11,3)

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.

Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
Obligations d'État étrangères	62,0	(20,1)	41,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,6)	34,0	26,4
Énergie	35,4	(22,0)	13,4
Contrats à terme sur actions	12,8	(1,7)	11,1
Obligations fédérales	7,2	0,0	7,2
Obligations de sociétés	13,7	(8,0)	5,7
Contrats à terme sur marchandises	3,7	(1,6)	2,1
Services de communication	2,1	(0,8)	1,3
Technologie de l'information	3,9	(2,7)	1,2
Soins de santé	3,8	(2,6)	1,2
Trésorerie et placements à court terme§§	0,0	0,0	0,0
Consommation discrétionnaire	2,8	(4,6)	(1,8)
Autre	8,0	(17,7)	(9,7)

Exposition nette effective aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	70,6
Dollar américain	30,2
Roupie indienne	7,5
Couronne suédoise	6,0
Dollar australien	2,5
Autre	0,6
Couronne norvégienne	(3,4)
Livre sterling	(4,3)
Dollar de Singapour	(9,7)

† Les valeurs du capital théorique représentent 13,9 % de la valeur liquidative des options achetées et -15,1 % de la valeur liquidative des options vendues.

‡ Les valeurs du capital théorique représentent 86,4 % de la valeur liquidative des swaps sur paniers d'actions.

§§ Une portion de la répartition effective de la trésorerie du Fonds est investie dans des titres de série R d'un fonds du marché monétaire géré par Mackenzie.

Toutes les notes additionnelles sont présentées à la suite de l'Aperçu du portefeuille.



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2020

Les 25 principales positions acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	50,6
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R	17,8
The Korea Development Bank 0,23 % 03-09-2021	10,7
Canadian Natural Resources Ltd.	2,9
PDC Energy Inc.	2,4
Westpac Banking Corp. 0,30 % 22-01-2021	2,1
Marathon Petroleum Corp.	1,8
Targa Resources Corp.	1,7
WPX Energy Inc.	1,4
ONEOK Inc.	1,4
Tourmaline Oil Corp.	1,3
Whitecap Resources Inc.	1,3
Northern Oil and Gas Inc.	1,2
ARC Resources Ltd.	1,2
Seven Generations Energy Ltd.	1,2
The Williams Companies Inc.	1,1
Swap sur rendement total sur HYG éch. 19-01-2021	1,1
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,16 % 14-10-2021	1,1
Concho Resources Inc.	1,1
Cimarex Energy Co.	1,0
Royal Dutch Shell PLC	1,0
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	1,0
Total SA	1,0
Parex Resources Inc.	1,0
Advantage Oil & Gas Ltd.	0,9

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **109,3**

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.

Les 25 principales positions vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Tesla Inc. 2,38 % 15-03-2022	(1,2)
Ovintiv Inc.	(1,0)
Occidental Petroleum Corp.	(1,0)
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	(0,9)
Inter Pipeline Ltd.	(0,9)
Hess Corp.	(0,8)
Exxon Mobil Corp.	(0,8)
Enbridge Inc.	(0,8)
Matador Resources Co.	(0,8)
Paramount Resources Ltd.	(0,8)
Gazprom OAO	(0,8)
Range Resources Corp.	(0,8)
Cenovus Energy Inc.	(0,7)
Southwestern Energy Co.	(0,7)
Baytex Energy Corp.	(0,7)
TORC Oil & Gas Ltd.	(0,7)
Chevron Corp.	(0,7)
National Oilwell Varco Inc.	(0,7)
MEG Energy Corp.	(0,6)
Equinor ASA	(0,6)
SM Energy Co.	(0,6)
Motion Midco Ltd. 6,63 % 15-11-2027, rachetables 2022	(0,6)
NOW Inc.	(0,6)
Birchcliff Energy Ltd.	(0,6)
Crescent Point Energy Corp.	(0,6)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **(19,0)**

Valeur liquidative totale du Fonds **115,2 millions \$**

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



Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2020

<i>Valeurs du capital théorique</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>	<i>Valeurs du capital théorique</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
* Obligations – Positions acheteur sur contrats à terme	57,8	†† Marchandises – Positions acheteur sur contrats à terme	3,7
Contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans	16,2	Contrats à terme sur 100 onces d'or	1,9
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	7,2	Contrats à terme sur le blé	0,9
Contrats à terme sur euro-obligations	2,6	Contrats à terme sur le pétrole brut WTI	0,3
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	8,1	Contrats à terme sur le maïs	0,2
Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni	3,3	Contrats à terme sur le soja	0,2
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	6,4	Contrats à terme sur le plomb LME	0,1
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	14,0	Contrats à terme sur l'argent	0,1
		Contrats à terme sur le gazole à faible teneur en soufre	(0,0)
Obligations – Positions vendeur sur contrats à terme	(28,2)	Marchandises – Positions vendeur sur contrats à terme	(1,6)
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans de moindre valeur	(11,1)	Contrats à terme sur le blé RVH de KC	(0,7)
Contrats à terme sur obligations euro-OAT	(9,0)	Contrats à terme sur le nickel LME	(0,2)
Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP)	(2,5)	Contrats à terme sur le zinc LME	(0,2)
Contrats à terme sur l'eurodollar à 90 jours	(5,6)	Contrats à terme sur le pétrole brut Brent	(0,1)
		Contrats à terme sur la farine de soja	(0,1)
** Actions – Positions acheteur sur contrats à terme	12,8	Contrats à terme sur l'huile de soja	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500	8,3	Contrats à terme sur le sucre n° 11	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50	0,8	Contrats à terme sur le carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents	0,8	Contrats à terme sur le gaz naturel	(0,0)
Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225	0,7		
Contrats à terme sur l'indice Hang Seng	0,6		
Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	0,5		
Contrats à terme sur l'indice FTSE 100	0,4		
Contrats à terme sur l'indice E-Mini NASDAQ 100	0,3		
Contrats à terme sur le HSCEI	0,2		
Contrats à terme sur l'indice FTSE MIB	0,1		
Contrats à terme sur l'indice IBEX 35	0,1		
Actions – Positions vendeur sur contrats à terme	(1,7)		
Contrats à terme sur l'indice Swiss Market	(0,5)		
Contrats à terme sur l'indice OMXS30	(0,4)		
Contrats à terme Bolsa Mexicana	(0,3)		
Contrats à terme FTSE/JSE Top 40	(0,2)		
Contrats à terme sur l'indice CAC40	(0,1)		
Contrats à terme sur l'indice FTSE China A50	(0,1)		
Contrats à terme sur l'indice SPI 200	(0,1)		

