

## 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	105,8	(15,8)	90,0
Contrats à terme*	82,9	(15,8)	67,1
Obligations	22,9	0,0	22,9
Actions	52,9	(6,6)	46,3
Contrats à terme	49,9	(6,6)	43,3
Options achetées**	2,2	0,0	2,2
Actions†	0,8	0,0	0,8
Marchandises	14,2	(6,1)	8,1
Marchandises	5,1	0,0	5,1
Contrats à terme††	9,1	(6,1)	3,0
Trésorerie et placements à court terme§	0,0	0,0	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(72,4)	28,0	(44,4)

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

	Positions acheteur	Positions vendeur	Montant net
États-Unis	84,1	(5,9)	78,2
Canada	42,0	0,0	42,0
Allemagne	21,3	0,0	21,3
Royaume-Uni	14,1	(0,9)	13,2
Autre	4,8	(2,0)	2,8
Japon	2,3	0,0	2,3
Hong Kong	2,2	0,0	2,2
Chine	1,7	(0,3)	1,4
Trésorerie et placements à court terme§	0,0	0,0	0,0
Espagne	0,3	(0,7)	(0,4)
Suède	0,0	(1,3)	(1,3)
Suisse	0,1	(1,9)	(1,8)
Australie	0,0	(2,0)	(2,0)
France	0,0	(3,7)	(3,7)
Italie	0,0	(9,8)	(9,8)
Autres éléments d'actif (de passif)	(72,4)	28,0	(44,4)

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
Contrats à terme sur actions	48,8	(6,5)	42,3
Obligations d'État étrangères	57,0	(15,1)	41,9
Obligations fédérales	29,7	0,0	29,7
Obligations de sociétés	18,9	0,0	18,9
Marchandises	5,1	0,0	5,1
Autre	4,1	(1,0)	3,1
Contrats à terme sur marchandises	8,6	(5,9)	2,7
Services financiers	0,2	0,0	0,2
Consommation discrétionnaire	0,1	0,0	0,1
Consommation courante	0,1	0,0	0,1
Soins de santé	0,1	0,0	0,1
Produits industriels	0,1	0,0	0,1
Technologie de l'information	0,1	0,0	0,1
Trésorerie et placements à court terme§	0,0	0,0	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(72,4)	28,0	(44,4)

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

Dollar canadien	83,9
Dollar américain	25,7
Roupie indienne	24,7
Couronne suédoise	19,8
Dollar australien	11,8
Autre	(0,5)
Couronne norvégienne	(13,9)
Livre sterling	(18,6)
Dollar de Singapour	(32,9)

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 49,4 % de la valeur liquidative des options achetées.

§ 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.

Pour toutes les notes additionnelles, se reporter à la fin 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
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, série R	65,1
Trésorerie et placements à court terme	7,7
Catégorie Mackenzie Lingot d'or, série R	5,1
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	3,2
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,8
iShares TIPS Bond ETF	1,5
Indice S&P 500 – option d'achat souscrite @ 3 150,00 \$ éch. 17-12-2021	1,2
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,1
Indice S&P 500 – option d'achat souscrite @ 3 200,00 \$ éch. 17-09-2021	1,0
SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF	0,8
FINB Actions chinoises de type A CSI 300 Mackenzie	0,7
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,7
Contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500 <sup>†</sup>	0,2
Contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans <sup>*</sup>	0,1
Contrats à terme sur 100 onces d'or <sup>††</sup>	0,1
Contrats à terme sur le blé <sup>††</sup>	0,1
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans <sup>*</sup>	0,0
Contrats à terme sur euro-obligations <sup>*</sup>	0,0
Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni <sup>*</sup>	0,0
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans <sup>*</sup>	0,0
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans <sup>*</sup>	0,0
Contrats à terme sur le maïs <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur le pétrole brut WTI <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur l'argent <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur le soja <sup>††</sup>	0,0
<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>91,4</b>

**Les 25 principales positions vendeur**

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur le blé RVH de KC <sup>††</sup>	(0,2)
Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP) <sup>*</sup>	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice Swiss Market <sup>†</sup>	(0,1)
Contrats à terme sur le cuivre LME <sup>††</sup>	(0,0)
Contrats à terme sur l'huile de soja <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur la farine de soja <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur le sucre n° 11 <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur l'indice FTSE China A50 <sup>†</sup>	0,0
Contrats à terme sur obligations euro-OAT <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans <sup>*</sup>	0,0
Contrats à terme Bolsa Mexicana <sup>†</sup>	0,0
Contrats à terme FTSE/JSE Top 40 <sup>†</sup>	0,0
Contrats à terme sur le pétrole brut Brent <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur l'indice CAC40 <sup>†</sup>	0,0
Contrats à terme sur l'indice SPI 200 <sup>†</sup>	0,0
Contrats à terme sur le carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur l'indice OMXS30 <sup>†</sup>	0,0
Contrats à terme sur le gaz naturel <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur le zinc LME <sup>††</sup>	0,0
Contrats à terme sur le nickel LME <sup>††</sup>	0,0
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>(0,4)</b>
<b>Valeur liquidative totale du Fonds</b>	<b>287,8 millions \$</b>

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.

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 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>
<b>* Obligations – Positions acheteur sur contrats à terme</b>	<b>82,6</b>	<b>†† Marchandises – Positions acheteur sur contrats à terme</b>	<b>8,6</b>
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	27,6	Contrats à terme sur le blé	3,4
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans	24,6	Contrats à terme sur 100 onces d'or	1,9
Contrats à terme sur euro-obligations	18,2	Contrats à terme sur le pétrole brut WTI	1,0
Contrats à terme sur obligations du Royaume-Uni	12,2	Contrats à terme sur le maïs	0,7
		Contrats à terme sur le soja	0,7
		Contrats à terme sur l'argent	0,5
<b>Obligations – Positions vendeur sur contrats à terme</b>	<b>(15,6)</b>	Contrats à terme sur le plomb LME	0,2
Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP)	(9,8)	Contrats à terme sur le gazole à faible teneur en soufre	0,1
Contrats à terme sur obligations euro-OAT	(3,8)	Contrats à terme sur l'essence RBOB	0,1
Contrats à terme sur obligations du Trésor du Commonwealth à 10 ans	(2,0)	Contrats à terme sur l'aluminium LME	0,0
		<b>Marchandises – Positions vendeur sur contrats à terme</b>	<b>(5,9)</b>
<b>† Actions – Positions acheteur sur contrats à terme</b>	<b>48,8</b>	Contrats à terme sur le blé RVH de KC	(2,8)
Contrats à terme sur l'indice E-Mini S&P 500	32,0	Contrats à terme sur le nickel LME	(0,8)
Contrats à terme sur l'indice Mini MSCI Marchés émergents	3,1	Contrats à terme sur la farine de soja	(0,6)
Contrats à terme sur l'indice Euro STOXX 50	3,1	Contrats à terme sur le zinc LME	(0,6)
Contrats à terme libellés en yens sur l'indice Nikkei 225	2,3	Contrats à terme sur l'huile de soja	(0,4)
Contrats à terme sur l'indice Hang Seng	2,2	Contrats à terme sur le sucre n° 11	(0,2)
Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	2,2	Contrats à terme sur le pétrole brut Brent	(0,2)
Contrats à terme sur l'indice E-Mini NASDAQ 100	1,1	Contrats à terme sur le cuivre LME	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice FTSE 100	1,1	Contrats à terme sur le carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York	(0,1)
Contrats à terme sur le HSCEI	0,7	Contrats à terme sur le gaz naturel	(0,1)
Contrats à terme sur l'indice FTSE MIB	0,5		
Contrats à terme sur l'indice IBEX 35	0,3		
Contrats à terme sur l'indice Mini Russell 2000	0,2		
<b>Actions – Positions vendeur sur contrats à terme</b>	<b>(6,5)</b>		
Contrats à terme sur l'indice Swiss Market	(1,9)		
Contrats à terme sur l'indice OMXS30	(1,3)		
Contrats à terme Bolsa Mexicana	(1,0)		
Contrats à terme FTSE/JSE Top 40	(0,9)		
Contrats à terme sur l'indice SPI 200	(0,7)		
Contrats à terme sur l'indice CAC40	(0,4)		
Contrats à terme sur l'indice FTSE China A50	(0,3)		

