

FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie

Aperçu du FNB

Date de création	4/19/2016
ASG (en millions \$ CA)	1150 \$
Frais de gestion	0,50 %
RFG	0,56 %
Indice de référence	Indice Bloomberg Multiverse TR Index
Catégorie CIFSC	Revenu fixe multisectoriel
Notation du risque	Faible
Gestionnaire de portefeuille principal	Konstantin Boehmer
Expérience en placement Depuis	2003

Aperçu de la Stratégie

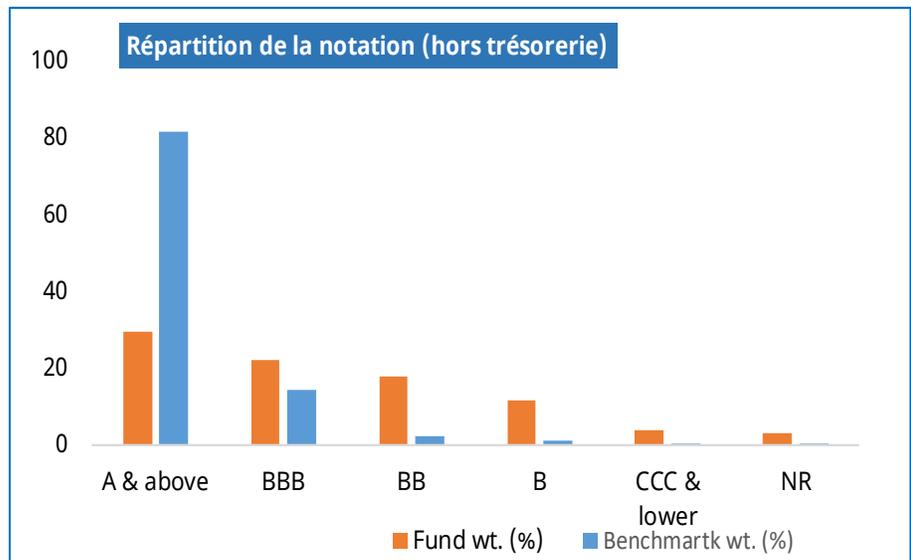
- Vise à produire un rendement total positif conjugué à une faible volatilité sur un cycle du marché et dans divers contextes économiques.
- Indépendant des indices de référence et souple sur l'ensemble du marché des titres à revenu fixe, géré dans un cadre axé sur le crédit, en utilisant des sources supplémentaires d'alpha : durée stratégique, répartition dynamique et gestion du crédit.
- L'exposition aux devises neutres est entièrement couverte en dollars canadiens, néanmoins l'exposition en devises peut être utilisée de façon tactique à des fins de production d'alpha et pour gérer le risque dans l'ensemble du portefeuille.
- Utilise une stratégie de couverture « toujours active » pour gérer le risque de baisse que comporte l'exposition aux obligations à rendement élevé (composante au risque le plus élevé).

Aperçu du portefeuille	
Rendement brut	5,8 %
Duration	4,8
Échéance	10,2 ans
Notation moyenne	BBB+
ASG	1150 \$ M

Répartition sectorielle	
Obligations de sociétés de qualité invest.	31,8 %
Oblig. de sociétés à rendement élevé	27,2 %
Marchés émergents	3,5 %
Prêts bancaires	8,2 %
Oblig. gouvernementales	16,2 %
Liquidités + fonds de roulement	9,7 %
Actions privilégiées	0,9 %

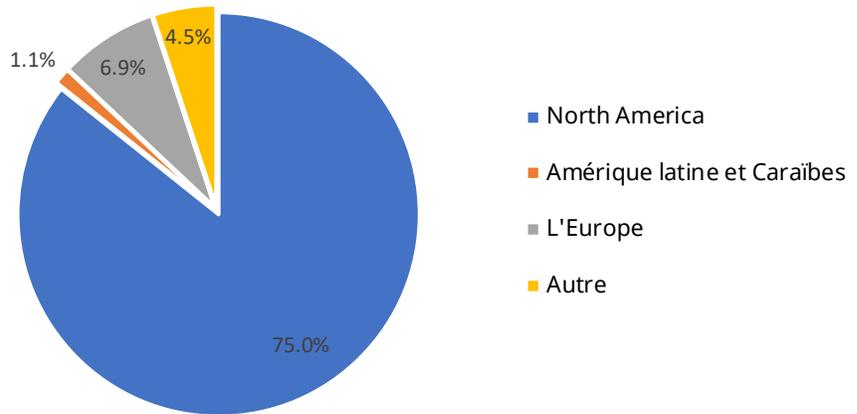
Exposition aux devises	Brute	Nette
USD	53,2 %	6,1 %
CAD	38,3 %	93,0 %
Autre	8,5 %	0,9 %

Rendement	CM	CA	1 an	3 ans	5 ans	DL
FNB de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	-0,7 %	1,1 %	5,3 %	3,1 %	2,4 %	3,2 %
Indice Bloomberg Multiverse TR Index (couv. \$ CA)	-0,6 %	0,8 %	3,5 %	0,9 %	0,2 %	1,5 %
Rendement excédentaire	-0,2 %	0,2 %	1,7 %	2,2 %	2,2 %	1,7 %

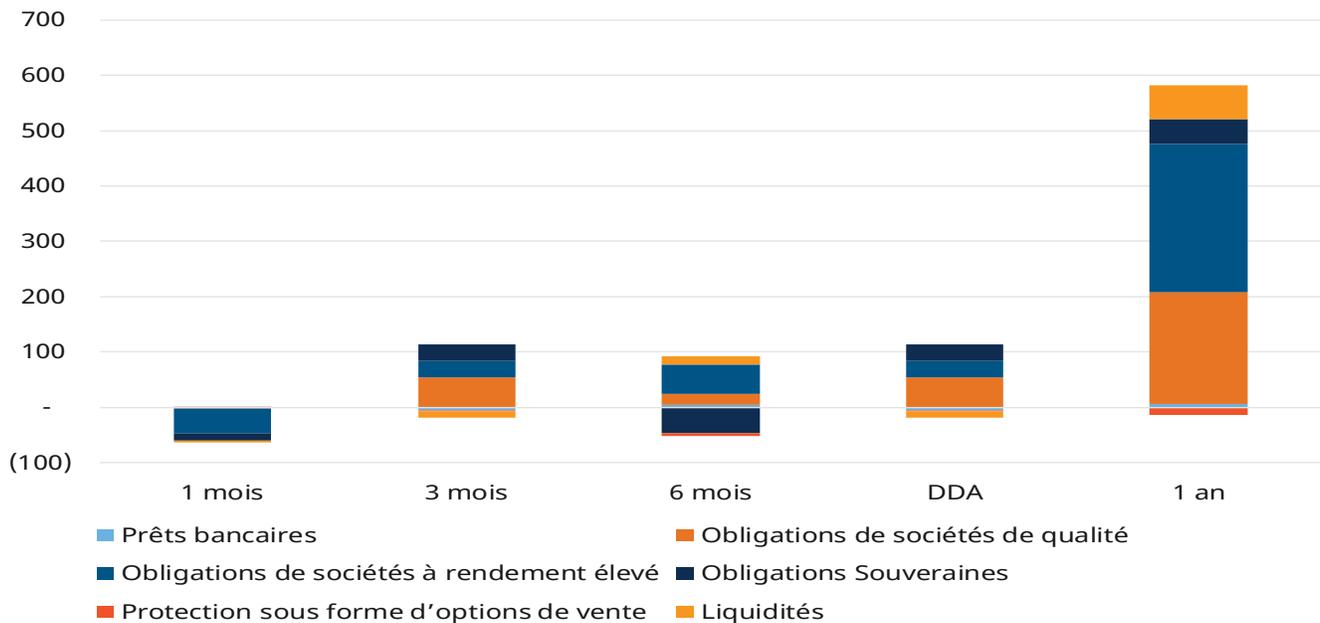


FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie

Allocation Géographique



Attribution



Points saillants des marchés

Indice du marché des instruments de crédit		Écart	Rendements totaux		
			CM	CA	2023
US Investment Grade *		95	-0,3	2,4	2,8
US High Yield **		351	-1,1	0,9	8,2
Morningstar LSTA Leveraged Loan Index		524	-0,3	0,5	9,0
Taux		Rendements	Fluctuations (pb)		
			CM	CA	2023
Bons du Trésor américain à 10 ans		4,2 %	0	-36	69
Obligations à 10 ans du gouv. du Canada		3,0 %	7	-26	12
SOFR		4,4 %	2	-8	-89

Source : Bloomberg et S&P Global. *Indice ICE BofAML US Corporate Master. ** Indice ICE BofAML US High Yield Master II. Tous les écarts sont en points de base et représentent l'écart ajusté en fonction des options par rapport à des bons du Trésor américain comparables. Tous les écarts de l'indice de prêt à effet de levier S&P/LSTA représentent l'écart jusqu'à l'échéance. Au 31 mars 2025.

FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS : Aucune partie des renseignements contenus aux présentes ne peut être reproduite ou distribuée au public, car ils ne sont pas conformes aux normes applicables aux communications de vente à l'intention des investisseurs. Mackenzie ne sera tenu aucunement responsable de tout conseiller qui communiquera ces renseignements aux investisseurs.

Les placements dans les fonds communs et les FNB peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent au rendement annuel composé historique total au 31 mars 2025 et tiennent compte des variations de la valeur unitaire et du réinvestissement de toutes les distributions, exclusion faite des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôts sur le revenu payables par tout investisseur et qui auraient réduit le rendement. Les fonds ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement peut ne pas se reproduire. Le rendement de l'indice ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs dans des produits de placement qui cherchent à reproduire l'indice.

Le présent article contient de l'information prospective fondée sur des prévisions d'événements futurs en date du 31 mars 2025. La Corporation Financière Mackenzie ne mettra pas nécessairement à jour cette information pour tenir compte des changements survenus après cette date. Les énoncés prospectifs n'offrent aucune garantie de rendement futur et les risques et incertitudes peuvent souvent amener les résultats réels à différer de manière importante des renseignements prospectifs ou des attentes. Parmi ces risques, notons, entre autres, des changements ou la volatilité dans les conditions économiques et politiques, les marchés des valeurs mobilières, les taux d'intérêt et de change, la concurrence, les marchés boursiers, la technologie, la loi ou lorsque des événements catastrophiques surviennent. Ne vous fiez pas indûment aux renseignements prospectifs. Par ailleurs, toute déclaration à l'égard de sociétés ne constitue pas une promotion ou une recommandation d'achat ou de vente d'un titre quelconque. Le contenu du présent document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou de titres ou les références à des produits ou des titres) ne doit pas être interprété comme un conseil de placement ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité quant à son utilisation.