MACKENZIE Placements

Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie Série F

Revenu fixe et marché monétaire

Rendement annualisé composé‡ 30/04/2025

1 mois	-0,6 %
3 mois	-1,0 %
Année à ce jour	-0,1 %
1 an	7,1 %
2 ans	7,2 %
3 ans	4,9 %
5 ans	4,9 %
10 ans	3,6 %
Depuis le lancement (nov. 2000)	5,4 %

Répartition régionale 31/03/2025

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	
Trésorerie et équivalents	4,5 %
GLOBALEMENT	
Canada	52,7 %
États-Unis	37,5 %
Royaume-Uni	1,0 %
Luxembourg	0,8 %
France	0,6 %
Finlande	0,4 %
Pays-Bas	0,4 %
Israël	0,4 %
Chili	0,3 %
Autres	1,4 %

Répartition sectorielle 31/03/2025

Obligations de sociétés	85,4 %	SICAV et OPC	1,9 %
Trésorerie et équivalents	4,5 %	Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4 %
Actions	4,1 %		
Prêts bancaires	3,6 %	Obligations provinciales	0,1 %

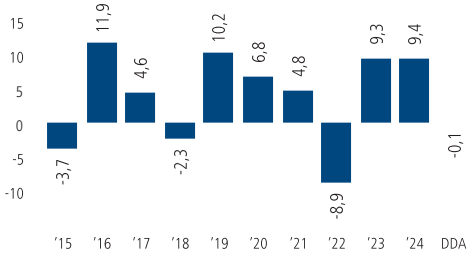
Répartition par cote**** 30/04/2025

AAA	0,1 %	B	14,9 %
AA	1,6 %	CCC et moins	6,8 %
A	0,1 %	Oblig. non évaluées	8,1 %
BBB	12,3 %	Trésorerie et équivalents	3,7 %
BB	46,7 %	Actions	5,9 %

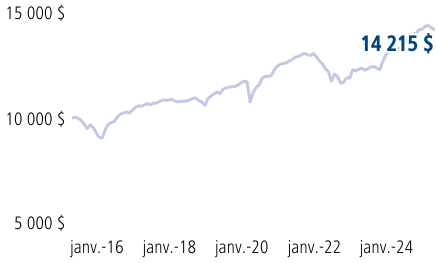
Gestionnaires de portefeuille

Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie
Konstantin Boehmer, Dan Cooper, Ken Yip

Rendement pour l'année civile (%) 30/04/2025



Valeur d'un placement de 10 000 $ 30/04/2025



Principaux titres*** 31/03/2025

Les principaux titres représentent 15,5 % du fonds

Cascades Inc. 5,13 % 15-01-2026 [144A]	1,8 %
Parkland Corp. of Canada 4,38 % 26-03-2029	1,7 %
Algonquin Power & Utilities Corp., taux var. 18-01-2082 [USD]	1,7 %
Vidéotron Ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetable 2025	1,6 %
Vidéotron Ltée 3,63 % 15-06-2028	1,6 %
Superior Plus LP 4,25 % 18-05-2028 [144A]	1,5 %
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	1,5 %
Parkland Corp. of Canada 4,50 % 01-10-2029 [144A]	1,4 %
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux var., 15-09-2055	1,4 %
Keyera Corp. F/R 06-13-2079 rachetable 2029	1,4 %

NOMBRE TOTAL DE PLACEMENTS EN ACTIONS : 22
NOMBRE TOTAL DE PLACEMENTS EN TITRES À REVENU FIXE : 404

Évaluation du risque du fonds (3 ans) 30/04/2025

Écart-type ann.	4,94	Bêta	0,65
Écart-type ann. ind. de réf.	7,20	R-carré	0,89
Alpha	-0,32	Ratio de Sharpe	0,14

Source : Placements Mackenzie

Données clés sur le fonds

Actif total du fonds :	357,0 millions $
Valeur liquidative par titre (30/04/2025) :	4,16 $CA
RFG (sept. 2024) :	F : 0,76 % A : 1,69 %
Frais de gestion :	F : 0,55 % A : 1,35 %
Duration (31/03/2025) :	3,3 an(s)
Rendement à l'échéance (31/03/2025) :	7,3 %
Indice de référence** :	50 % indice BofA Merrill Lynch U.S. High Yield Master II (couvert en $ CA) + 50 % indice BofA Merrill Lynch Canada High Yield (couvert en $ CA)
Qualité de crédit moyenne (31/03/2025) :	BB

Dernière distribution :

SÉRIE	FRÉQUENCE	MONTANT	DATE
F	Mensuelle	0,0113	4/17/2025
A	Mensuelle	0,0080	4/17/2025
FB	Mensuelle	0,0230	4/17/2025
PW	Mensuelle	0,0197	4/17/2025
PWFB	Mensuelle	0,0240	4/17/2025

Codes du fonds :

SÉRIE ($ CA)	PRÉFIXE	FA	FR *	FM3 *
F	MFC	056	—	—
A	MFC	756	856	3171
FB	MFC	4901	—	—
PW	MFC	6130	—	—
PWFB	MFC	6833	—	—

D'autres séries du fonds sont disponibles à l'adresse *placementsmackenzie.com/codesdefonds*

Pourquoi investir dans ce fonds?

- Investit principalement dans des obligations de sociétés moins bien notées qui offrent des rendements plus élevés et sont moins sensibles aux taux d'intérêt que les obligations de catégorie investissement.
- Les obligations de sociétés à rendement élevé ont par le passé procuré des rendements analogues à ceux des actions mais avec moins de la moitié du risque.
- Nous procédons à une analyse fondamentale afin d'obtenir un meilleur rendement tout en limitant l'exposition du fonds à des risques inutiles.
- S'assure une note de crédit moyenne d'au moins BB-.

Tolérance au risque

FAIBLE | **MOYENNE** | ÉLEVÉE

* Depuis le 1er juin 2022, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne seront plus offerts pour l'achat de titres, y compris les achats faits au moyen d'un programme systématique comme un programme de prélèvements préautorisés. Il demeurera possible d'échanger des titres d'un fonds Mackenzie acquis selon le mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés pour des titres d'un autre fonds Mackenzie selon le même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du barème applicable des frais de rachat.

** L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice BofA Merrill Lynch U.S. High Yield Master II (couvert en $ CA) et à 50 % de l'indice BofA Merrill Lynch Canada High Yield (couvert en $ CA).

*** Les principaux titres en portefeuille de ce fonds peuvent, mais non nécessairement, représenter les plus importants titres du fonds. Plutôt, les principaux titres sont sélectionnés pour leur signification générale dans l'évaluation du portefeuille de placement.

**** Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

‡ Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, ainsi qu'à des frais de gestion et autres. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués représentent le rendement annuel composé historique total au 31 janvier 2025, y compris les variations de la valeur des parts et le réinvestissement de les distributions, et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou facultatifs ni des impôts sur le revenu payables par tout(e) porteur ou porteuse de titres et qui auraient réduit le rendement. Les fonds communs ne sont pas des placements garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire. L'écart-type permet de mesurer la variabilité des rendements obtenus relativement au rendement moyen. Plus l'écart-type est élevé, plus l'éventail des rendements obtenus est vaste. L'écart-type est généralement utilisé comme mesure du risque.

Pour un commentaire détaillé des gestionnaires de portefeuille, rendez-vous à *placementsmackenzie.com/codesdefonds*