

# Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie Série F

## Revenu fixe et marché monétaire

### Rendement annualisé composé 31/01/2021

1 mois	0,6 %
3 mois	4,5 %
Année à ce jour	0,6 %
1 an	6,8 %
2 ans	7,2 %
3 ans	4,9 %
5 ans	6,7 %
10 ans	5,0 %
Depuis le lancement (nov. 2000)	5,9 %

### Répartition régionale 31/12/2020

#### TRÉSORERIE ET ÉQUIV.

Trésorerie et équivalents	3,3 %
---------------------------	-------

#### GLOBALEMENT

Canada	55,0 %
États-Unis	33,9 %
Royaume-Uni	1,9 %
Israël	0,8 %
France	0,7 %
Luxembourg	0,5 %
Pays-Bas	0,5 %
Zambie	0,4 %
Irlande	0,4 %
Autres	2,6 %

### Répartition sectorielle 31/12/2020

Obligations de sociétés	84,9 %	SICAV et OPC	1,0 %
Prêts bancaires	7,7 %	Titres à revenu fixe	0,3 %
Trésorerie et équivalents	3,3 %	étrangers	
Actions	2,8 %		

### Répartition par cote\*\*\* 31/01/2021

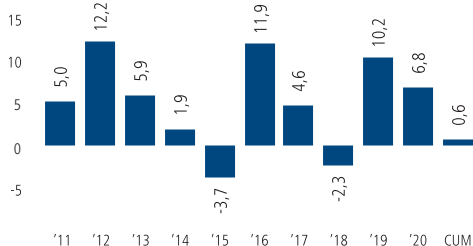
AAA	0,0 %	B	20,4 %
AA	0,4 %	CCC et moins	7,4 %
A	2,6 %	Oblig. non évaluées	4,0 %
BBB	17,8 %	Trésorerie et équivalents	3,2 %
BB	41,1 %	Actions	3,1 %

### Les portefeuillistes

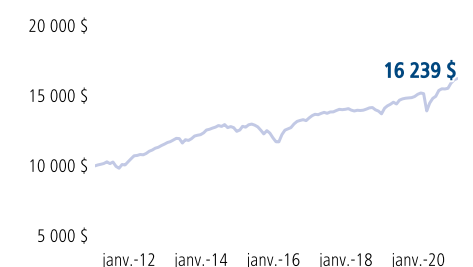
#### Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie

Steve Locke, Dan Cooper, Konstantin Boehmer, Movin Mokbel

### Rendement pour l'année civile (%) 31/01/2021



### Valeur d'un placement de 10 000 \$ 31/01/2021



### Principaux titres\*\* 31/12/2020

Les principaux titres représentent 14,9 % du fonds

Vidéotron Ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetable 2025	2,2 %
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetable 2020	1,8 %
Brookfield Asset Management Inc. 4,54 % 31-03-2023	1,5 %
Québecor Média Inc. 6,63 % 15-01-2023	1,5 %
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetable 2020	1,5 %
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	1,4 %
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetable 2023 [144A]	1,3 %
TELUS Corp. 3,35 % 15-03-2023, rachetable 2022	1,2 %
Inter Pipeline Ltd. 3,776 % 30-05-2022	1,2 %
Arterra Wines Canada Inc., prêt à terme 1 <sup>er</sup> rang	1,2 %

NOMBRE TOTAL DE PLACEMENTS EN ACTIONS : 17

NOMBRE TOTAL DE PLACEMENTS EN TITRES À REVENU FIXE : 401

### Évaluation du risque du fonds (3 ans) 31/12/2020

Écart-type ann.	6,50	Bêta	0,58
Écart-type ann. ind. de réf.	10,92	R-carré	0,96
Alpha	1,22	Ratio de Sharpe	0,53

Source : Placements Mackenzie

### Données clés sur le fonds

Actif total du fonds :	420,3 \$ million
Valeur liquidative par titre (29/01/2021) :	4,59 \$CA
RFG (sept. 2020) :	F : 0,76 % A : 1,69 %
Frais de gestion :	F : 0,55 % A : 1,35 %
Duration :	2,9 an(s)
Rendement à l'échéance :	4,2 %

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 : **BB**

Dernière distribution :

SÉRIE	FRÉQUENCE	MONTANT	DATE
F	Mensuelle	0,0152	1/22/2021
A	Mensuelle	0,0110	1/22/2021
FB	Mensuelle	0,0310	1/22/2021
PW	Mensuelle	0,0269	1/22/2021
PWFB	Mensuelle	0,0324	1/22/2021

### Codes du fonds :

SÉRIE (\$ CA)	PRÉFIXE	FA	FR	FM2	FM3
F	MFC	056	—	—	—
A	MFC	756	856	7060	3171
FB	MFC	4901	—	—	—
PW	MFC	6130	—	—	—
PWFB	MFC	6833	—	—	—

D'autres séries du fonds sont offertes. Consulter [placementsmackenzie.com/codesdefonds](http://placementsmackenzie.com/codesdefonds).

### Style de placement – Actions de Morningstar

	VALEUR	MIXTE	COISSANCE
GRANDE CAP			
MOYENNE CAP			
PETITE CAP			

### 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
- A recours 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
--------	--	---------	--	--------

\* 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. Visitez le site [placementsmackenzie.com/devises](http://placementsmackenzie.com/devises) pour consulter la liste des fonds/produits ayant recours à des instruments dérivés comme protection contre le risque de change.

\*\*\* Les détails concernant la répartition par cote sont fournis par une ou plusieurs sources, dont DBRS, S&P, Bloomberg, FTSE TMX et Citigroup Corp.