

# FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie

## Rendement annualisé composé 31/01/2021

1 mois	-0,0 %
3 mois	1,9 %
Année à ce jour	-0,0 %
1 an	5,3 %
2 ans	5,3 %
3 ans	4,2 %
Depuis le lancement (avr. 2016)	5,0 %

## Répartition régionale 31/01/2021

### TRÉSORERIE ET ÉQUIV.

Trésorerie et équivalents	4,8 %
---------------------------	-------

### GLOBALEMENT

États-Unis	38,2 %
Canada	31,7 %
Chine	7,1 %
Japon	2,6 %
Mexique	2,1 %
Royaume-Uni	1,7 %
Australie	1,3 %
Bésil	1,2 %
Russie	1,1 %
Autres***	8,2 %
<b>total</b>	<b>100 %</b>

## Répartition sectorielle 31/01/2021

Obligations de sociétés	48,7 %
Titres à revenu fixe étrangers	24,8 %
Prêts bancaires	11,6 %
Obligations fédérales	6,0 %
Obligations provinciales	2,3 %
Actions	1,0 %
Trésorerie et équivalents	4,8 %
Autres	0,8 %
<b>total</b>	<b>100 %</b>

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

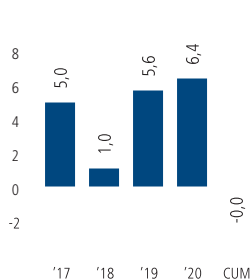
AAA	7,2 %	CCC	4,8 %
AA	9,6 %	Oblig. non évaluées	5,1 %
A	17,5 %	Actions	1,0 %
BBB	19,9 %	Autres	0,8 %
BB	16,1 %	Trésorerie et équivalents	4,8 %
B	13,2 %		

## Les portefeuillistes

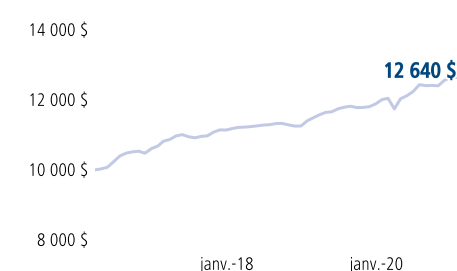
### Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie

Steve Locke, Dan Cooper, Konstantin Boehmer, Movin Mokbel, Felix Wong

## 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 41,6 % du fonds

MACKENZIE CANADIAN SHORT	7,5 %
MACKENZIE CANADIAN ALL CO	7,3 %
CIBC MELLON CAD SWEEP ACC	6,9 %
CGB 3.13 11/21/29	4,8 %
T 1 3/4 06/30/24	4,2 %
JGB 1.3 03/20/2021	2,7 %
CGB 1.99 04/09/25	2,4 %
MACKENZIE EMERG MKT CUR B	2,2 %
MACKENZIE US INVESTMENT G	1,9 %
CIBC MELLON USD SWEEP ACC	1,8 %

NOMBRE TOTAL DE TITRES : 655

## Évaluation du risque du fonds

Écart-type ann.	2,7
Écart-type ann. ind. de réf.	0,2
Alpha	3,0
Bêta	-6,7
R-carré	0,3
Ratio de Sharpe	1,1

Source : Placements Mackenzie

## Données clés sur le fonds 31/12/2020

Symbole :	MUB
Actif total du fonds :	926,47 million \$
Valeur liquidative par titre (29/01/2021) :	21,10 \$
CUSIP :	55454N104
Date d'inscription :	19/04/2016
Indice de référence* :	Indice de bons de Trésor à 91 jours FTSE Canada
Catégorie du fonds :	Revenu fixe à rendement élevé
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Admissibilité RRD :	Oui
Frais de gestion :	0,50 %
Duration modifiée :	4,21 an(s)
Rendement à l'échéance :	2,83 %
Coupon moyen pondéré :	3,68 %
Rendement des distributions :	2,34 %

## Terme jusqu'à l'échéance (ans) 31/01/2021

0 - 1 an	2,9 %
1 - 2 ans	4,3 %
2 - 3 ans	7,4 %
3 - 5 ans	23,7 %
5 - 7 ans	19,6 %
7 - 10 ans	21,3 %
10 - 15 ans	4,0 %
15 - 20 ans	1,3 %
20+ ans	9,0 %
Autres	1,7 %
Trésorerie et équivalents	4,8 %
<b>total</b>	<b>100 %</b>

## Pourquoi investir dans ce fonds?

- Aide à améliorer le profil risque/rendement d'un portefeuille étant donné que les titres de créance ont tendance à avoir une faible corrélation avec les titres à revenu fixe traditionnels.
- Son approche sans contraintes atténue le risque du cycle de crédit en s'ajustant à la conjoncture et en optimisant les titres.
- Minimise la volatilité découlant des fluctuations des taux d'intérêt ou de l'élargissement des écarts de taux, en ajustant de façon tactique les titres sous-jacents dans le portefeuille.

## Tolérance au risque

FAIBLE

MOYENNE

ÉLEVÉE

\* L'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada mesure le rendement attribuable aux bons du Trésor à 91 jours.

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

\*\*\* Autres comprend les contrats de change.