MACKENZIE Placements

Fonds de revenu à taux variable Mackenzie Série F

Revenu fixe et marché monétaire

Rendement annualisé composé‡ 31/05/2025

1 mois	1,5 %
3 mois	-0,3 %
Année à ce jour	0,3 %
1 an	4,8 %
2 ans	7,9 %
3 ans	5,9 %
5 ans	5,7 %
10 ans	3,8 %
Depuis le lancement (mai 2013)	4,2 %

Répartition régionale 30/04/2025

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	
Trésorerie et équivalents	4,0 %
GLOBALEMENT	
États-Unis	75,9 %
Canada	9,6 %
Luxembourg	2,8 %
Royaume-Uni	1,8 %
Allemagne	1,4 %
Pays-Bas	1,1 %
Australie	0,8 %
France	0,8 %
Espagne	0,6 %
Autres	1,2 %

Répartition sectorielle 30/04/2025

Prêts bancaires	84,9 %	SICAV et OPC	0,3 %
Obligations de sociétés	7,9 %	Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2 %
Trésorerie et équivalents	4,0 %		
Actions	2,7 %		

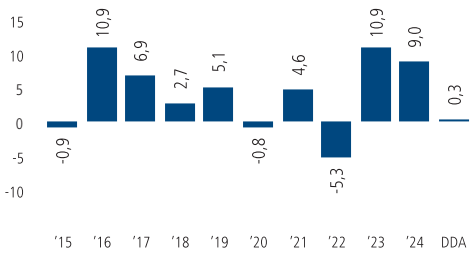
Répartition par cote**** 30/04/2025

AAA	0,0 %	B	48,5 %
AA	0,0 %	CCC et moins	9,2 %
A	0,0 %	Oblig. non évaluées	11,1 %
BBB	4,5 %	Trésorerie et équivalents	4,0 %
BB	19,9 %	Actions	2,7 %

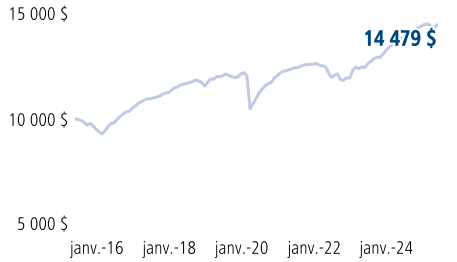
Gestionnaires de portefeuille

Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie
Konstantin Boehmer, Dan Cooper, Movin Mokbel

Rendement pour l'année civile (%) 31/05/2025



Valeur d'un placement de 10 000 $ 31/05/2025



Principaux titres*** 30/04/2025

Les principaux titres représentent 11,9 % du fonds

ACTIONS	
Northleaf Private Credit II LP MI 15	1,1 %
TITRES À REVENU FIXE	
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B 1er rang, taux var. 04-02-2026	1,4 %
OpenMarket Inc., prêt à terme 1er rang 17-09-2026	1,4 %
Flynn Restaurant Group LP, prêt à terme B 1er rang	1,3 %
Specialty Pharma III Inc. prêt à terme B 1er rang	1,2 %
MH Sub I LLC, prêt à terme B 1er rang, taux var. 11-12-2031	1,2 %
Natgasoline LLC Prêt à terme B 1er rang, taux var., 24-03-2030	1,2 %
1261229 BC Ltd. Prêt à terme B 1er rang, taux var. 25-09-2030	1,1 %
X Corp., prêt à terme B1 1er rang, taux var. 26-10-2029	1,0 %
TMC Buyer Inc., prêt à terme B 1er rang, taux var. 22-10-2031	1,0 %

NOMBRE TOTAL DE PLACEMENTS EN ACTIONS : 18
NOMBRE TOTAL DE PLACEMENTS EN TITRES À REVENU FIXE : 260

Évaluation du risque du fonds (3 ans) 30/05/2025

Écart-type ann.	3,44	Bêta	0,92
Écart-type ann. ind. de réf.	3,40	R-carré	0,83
Alpha	-1,62	Ratio de Sharpe	0,49

Source : Placements Mackenzie

Données clés sur le fonds

Actif total du fonds :	420,9 millions $
Valeur liquidative par titre (30/05/2025) :	7,78 $CA 5,67 $US
RFG (sept. 2024) :	F : 0,88 % A : 1,98 %
Frais de gestion :	F : 0,65 % A : 1,55 %
Duration (30/04/2025) :	0,3 an(s)
Rendement à l'échéance (30/04/2025) :	10,0 %
Indice de référence** :	Indice Morningstar LSTA Leveraged Loan (couvert en $ CA)
Qualité de crédit moyenne (30/04/2025) :	B+

Dernière distribution :

SÉRIE	FRÉQUENCE	MONTANT	DATE
F	Mensuelle	0,0704	5/23/2025
A	Mensuelle	0,0624	5/23/2025
FB	Mensuelle	0,0709	5/23/2025
PW	Mensuelle	0,0658	5/23/2025
PWFB	Mensuelle	0,0698	5/23/2025

Codes du fonds :

SÉRIE ($ CA)	PRÉFIXE	FA	FR *	FM3 *
F	MFC	4328	—	—
A	MFC	—	4324	4325
FB	MFC	4978	—	—
PW	MFC	6139	—	—
PWFB	MFC	6851	—	—

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

Pourquoi investir dans ce fonds?

- Les prêts à taux variable offrent des rendements plus élevés que d'autres actifs à taux fixe à court terme.
- Les prêts à a taux variable sont d'ordinaire moins sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt que les obligations à taux fixe.
- Dans un contexte de hausse des taux d'intérêt, l'intérêt versé sur ces instruments pourrait aussi augmenter.
- La capacité d'investir dans des obligations à taux variable et dans des obligations de sociétés à rendement élevé accroît la liquidité.
- Permet d'accéder à la catégorie d'actif des prêts à taux variable que les particuliers peuvent difficilement souscrire.

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 Morningstar LSTA Leveraged Loan (couvert en $ CA) est un indice général qui vise a refléter le rendement des facilités de crédit en dollars américains sur le marché des prêts à effet de levier. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

*** 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.

† Série SC – Pour les fonds à revenu fixe, cette série est le mode de souscription avec frais d'acquisition, équivalente à la série A.

‡ 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*