

# FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie

## Revenu fixe mondial

### Rendement annualisé composé 30/04/2023

1 mois	0,5 %
3 mois	-0,0 %
Année à ce jour	2,9 %
1 an	1,3 %
2 ans	-1,9 %
3 ans	-0,0 %
5 ans	1,4 %
Depuis le lancement (avr. 2016)	2,7 %

### Répartition régionale 31/03/2023

<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIV.</b>	
Trésorerie et équivalents	7,7 %

<b>GLOBALEMENT</b>	
États-Unis	39,0 %
Canada	36,3 %
Allemagne	1,8 %
Mexique	1,8 %
Luxembourg	1,4 %
Brésil	1,3 %
Chine	1,2 %
Royaume-Uni	1,2 %
Pays-Bas	0,6 %
Autres***	7,7 %
<b>total</b>	<b>100 %</b>

### Répartition sectorielle 31/03/2023

Obligations de sociétés	61,7 %
Titres à revenu fixe étrangers	11,2 %
Prêts bancaires	9,6 %
Obligations fédérales	5,0 %
Actions	1,3 %
Obligations provinciales	1,3 %
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4 %
Obligations municipales	0,1 %
Trésorerie et équivalents	7,7 %
Autres	1,7 %
<b>total</b>	<b>100 %</b>

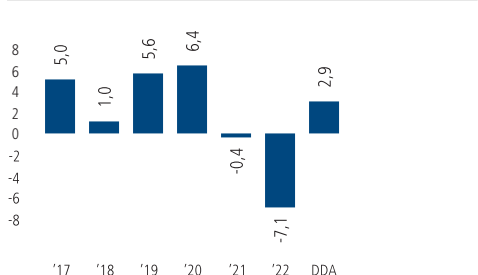
### Répartition par cote\*\* 31/03/2023

AAA	10,6 %	CCC	3,5 %
AA	9,7 %	Oblig. non évaluées	8,0 %
A	7,4 %	Actions	1,3 %
BBB	23,3 %	Autres	-0,2 %
BB	15,1 %	Trésorerie et équivalents	7,7 %
B	13,6 %		

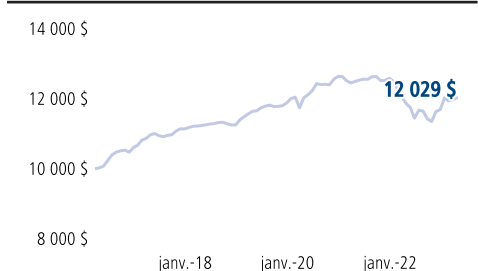
### Gestionnaires de portefeuille

Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie  
Steve Locke, Dan Cooper, Konstantin Boehmer, Movin Mokbel, Felix Wong

### Rendement pour l'année civile (%) 30/04/2023



### Valeur d'un placement de 10 000 \$ 30/04/2023



### Principaux titres 31/03/2023

Les principaux titres représentent 28,8 % du fonds

Cash, Cash Equivalents 1	12,2 %
MACKENZIE CANADIAN ALL CO	3,8 %
MACKENZIE CANADIAN SHORT	3,2 %
CAN 1 3/4 12/01/53 CORP	1,9 %
MACKENZIE EMERG MKT CUR B	1,8 %
TII 0 1/8 02/15/52	1,6 %
CTB 0 02/29/2024	1,3 %
MSFT 2.525 06/01/50	1,0 %
IFC 7 3/4 01/18/30	1,0 %
ENBCN 5 3/8 09/27/77	0,9 %

NOMBRE TOTAL DE TITRES : 579

### Évaluation du risque du fonds

Écart-type ann.	4,4
Écart-type ann. ind. de réf.	0,5
Alpha	-0,5
Bêta	1,8
R-carré	0,0
Ratio de Sharpe	-0,1

Source : Placements Mackenzie

### Données clés sur le fonds 31/03/2023

Symbole :	MUB
Actif total du fonds :	931,51 millions \$
Valeur liquidative par titre (28/04/2023) :	18,34 \$
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 mondial
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Admissibilité RRD :	Oui
Frais de gestion :	0,50 %
Duration modifiée :	3,62 an(s)
Rendement à l'échéance :	6,52 %
Coupon moyen pondéré :	4,43 %
Rendement des distributions :	3,76 %

### Terme jusqu'à l'échéance (ans) 31/03/2023

0 - 1 an	1,3 %
1 - 2 ans	3,4 %
2 - 3 ans	4,6 %
3 - 5 ans	15,9 %
5 - 7 ans	20,3 %
7 - 10 ans	15,6 %
10 - 15 ans	1,8 %
15 - 20 ans	1,3 %
20+ ans	27,0 %
Autres	1,1 %
Trésorerie et équivalents	7,7 %
<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 notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

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