

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 30 juin 2025

Aperçu du portefeuille

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	97,6	Obligations de sociétés	63,5
<i>Obligations</i>	89,5	Obligations d'État étrangères	25,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*</i>	8,0	Prêts à terme	5,1
<i>Options achetées**</i>	0,1	Obligations fédérales	2,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*</i>	–	Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
<i>Options vendues**</i>	–	Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2	Services publics	0,5
Actions	0,7	Obligations provinciales	0,3
Options sur devises achetées [†]	0,1	Services de communication	0,1
Options sur devises vendues [†]	–	Services financiers	0,1
Options sur swaps achetées ^{††}	–	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)
Options sur swaps vendues ^{††}	–		
Swaps [§]	(0,1)		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)		
RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT ^{§§}	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	53,3	AAA	4,4
Canada	31,6	AA	16,4
Royaume-Uni	3,0	A	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2	BBB	20,2
Brésil	2,0	Inférieure à BBB	31,1
Autre	1,3	Sans note	7,1
Mexique	1,1		
Nouvelle-Zélande	1,1		
Indonésie	1,0		
Luxembourg	1,0		
Pays-Bas	0,9		
Irlande	0,6		
France	0,6		
Îles Caïmans	0,4		
Chine	0,2		
Pologne	0,2		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)		

* Les valeurs théoriques représentent 8,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et -11,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 37,9 % de la valeur liquidative des options achetées et -3,0 % de la valeur liquidative des options vendues.

† Les valeurs théoriques représentent 17,1 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -16,8 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

†† Les valeurs théoriques représentent 14,4 % de la valeur liquidative des options sur swaps achetées et -28,7 % de la valeur liquidative des options sur swaps vendues.

§ Les valeurs théoriques représentent 0,7 % de la valeur liquidative des swaps.

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

La répartition effective présente l'exposition du FNB par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du FNB.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2025

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent		Émetteur	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,4	Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	—
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	3,7	Option d'achat vendue sur devises USD/EUR 25-02-2026, prix d'exercice 1,26 \$	—
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-05-2035	3,3	Option de vente souscrite sur devises AUD/USD 25-02-2026, prix d'exercice 0,71 \$	—
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-09-2029	2,4	Indice Markit North American Investment Grade CDX — option de vente souscrite @ 87,50 \$ éch. 17-09-2025	—
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,9	Option de vente souscrite sur devises USD/JPY 22-09-2025, prix d'exercice 129,00 \$	—
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	1,9	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF — option de vente souscrite @ 73,00 \$ éch. 15-08-2025	—
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	1,5	Indice Markit North American Investment Grade CDX — option de vente souscrite @ 97,00 \$ éch. 20-08-2025	—
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	1,4	Indice Markit North American Investment Grade CDX — option de vente souscrite @ 98,00 \$ éch. 20-08-2025	—
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	1,4	Indice Markit North American Investment Grade CDX — option de vente souscrite @ 90,00 \$ éch. 16-07-2025	—
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,38 % 15-02-2055	1,2	Indice Markit North American Investment Grade CDX — option de vente souscrite @ 98,00 \$ éch. 16-07-2025	—
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	1,1	Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	—
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	1,1		
Gouvernement de l'Indonésie 6,63 % 15-02-2034	1,0		
Gouvernement du Royaume-Uni 4,38 % 31-07-2054	1,0		
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9		
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	0,8		
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,7		
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	0,7		
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	0,7		
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	0,7		
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	0,7		
Diamondback Energy Inc. 4,25 % 15-03-2052	0,6		
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,6		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	0,6		
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031	0,6		
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	37,9	Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	—
		Valeur liquidative totale du FNB	1,1 milliard \$

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedarplus.ca.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 juin 2025 en raison des opérations de portefeuille continues du FNB. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du FNB, où elles sont disponibles dans les 90 jours.



MACKENZIE
Placements