

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
Obligations	97,6
Obligations	89,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	8,0
Options achetées**	0,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	—
Options vendues**	—
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Actions	0,7
Options sur devises achetées†	0,1
Options sur devises vendues†	—
Options sur swaps achetées††	—
Options sur swaps vendues††	—
Swaps‡	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	53,3
Canada	31,6
Royaume-Uni	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Brésil	2,0
Autre	1,3
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)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	63,5
Obligations d'État étrangères	25,0
Prêts à terme	5,1
Obligations fédérales	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Services publics	0,5
Obligations provinciales	0,3
Services de communication	0,1
Services financiers	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,5)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT§§	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	4,4
AA	16,4
A	2,9
BBB	20,2
Inférieure à BBB	31,1
Sans note	7,1

* 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.



MACKENZIE
Placements

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

Présentation trimestrielle du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2025

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,4
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	3,7
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-05-2035	3,3
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-09-2029	2,4
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,9
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	1,9
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	1,5
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	1,4
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	1,4
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,38 % 15-02-2055	1,2
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	1,1
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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	—
Option d'achat vendue sur devises USD/EUR 25-02-2026, prix d'exercice 1,26 \$	—
Option de vente souscrite sur devises AUD/USD 25-02-2026, prix d'exercice 0,71 \$	—
Indice Markit North American Investment Grade CDX – option de vente souscrite @ 87,50 \$ éch. 17-09-2025	—
Option de vente souscrite sur devises USD/JPY 22-09-2025, prix d'exercice 129,00 \$	—
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF – option de vente souscrite @ 73,00 \$ éch. 15-08-2025	—
Indice Markit North American Investment Grade CDX – option de vente souscrite @ 97,00 \$ éch. 20-08-2025	—
Indice Markit North American Investment Grade CDX – option de vente souscrite @ 98,00 \$ éch. 20-08-2025	—
Indice Markit North American Investment Grade CDX – option de vente souscrite @ 90,00 \$ éch. 16-07-2025	—
Indice Markit North American Investment Grade CDX – option de vente souscrite @ 98,00 \$ éch. 16-07-2025	—
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	—
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