

# FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2024

### Aperçu du portefeuille

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,5
Obligations	90,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	3,1
Options achetées**	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0
Actions	1,1
Actions	1,0
Options achetées†	0,1
Options sur swaps achetées††	–
Options sur swaps vendues††	–
Swaps§	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	46,6
Canada	31,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0
Royaume-Uni	2,8
Allemagne	2,5
Brésil	2,3
Autre	1,8
Luxembourg	1,2
Nouvelle-Zélande	1,1
Indonésie	1,0
Irlande	0,9
Pays-Bas	0,8
Afrique du Sud	0,8
Mexique	0,7
France	0,5
Arabie saoudite	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	66,9
Obligations d'État étrangères	19,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0
Prêts à terme	5,2
Obligations fédérales	1,0
Services publics	0,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations provinciales	0,3
Énergie	0,2
Services financiers	0,1
Services de communication	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,5)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT§§	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	3,9
AA	13,8
A	4,4
BBB	19,9
Inférieure à BBB	31,9
Sans note	9,2

\* Les valeurs théoriques représentent 3,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –3,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

\*\* Les valeurs théoriques représentent 6,5 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les valeurs théoriques représentent 6,6 % de la valeur liquidative des options achetées.

†† Les valeurs théoriques représentent 24,9 % de la valeur liquidative des options sur swaps achetées et –6,5 % de la valeur liquidative des options sur swaps vendues.

§ Les valeurs théoriques représentent 0,4 % 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. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le FNB.

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 31 décembre 2024

### LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR

% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Émetteur/Fonds sous-jacent	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,6
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	3,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,13 % 15-02-2054	2,1
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,9
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	1,7
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	1,7
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	1,4
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	1,2
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	1,1
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,9
Gouvernement de l'Indonésie 6,63 % 15-02-2034	0,9
Gouvernement du Royaume-Uni 4,38 % 31-07-2054	0,9
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	0,9
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	0,8
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	0,8
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	0,7
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	0,7
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	0,7
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	0,7
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	0,7
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	0,7
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	0,7
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,6
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031	0,6
<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>36,5</b>

### LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR

% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	—
Indice Markit North American Investment Grade CDX option de vente souscrite @ 75,00 \$ éch. 15-01-2025	—
<b>Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>—</b>
<b>Valeur liquidative totale du FNB</b>	<b>1,1 milliard \$</b>

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2024 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